



Sprawozdanie z Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Spółka: ALUMETAL SA

Rodzaj walnego zgromadzenia: nadzwyczajne

Data, na którą walne zgromadzenie zostało zwołane: 07 listopada 2017 roku

Liczba głosów jakimi fundusz dysponował na walnym zgromadzeniu: 1.625.112

Uchwały głosowane na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy	Sposób głosowania
<p>Uchwała nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ALUMETAL S.A. z siedzibą w Kętach z dnia 7 listopada 2017 roku w sprawie wyboru Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Działając na podstawie art. 409 § 1 zd. 1 Kodeksu spółek handlowych, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ALUMETAL Spółka Akcyjna z siedzibą w Kętach (dalej "Spółka") uchwała, co następuje:-</p> <p>§1 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia wybrać na Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Pana Tomasza Krzysztofa Kudelskiego.</p> <p>§2 Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia. ? w głosowaniu tajnym oddano ważne głosy z 11.091.912 (jedenaście milionów dziewięćdziesiąt jeden tysięcy dziewięćset dwanaście) akcji, które stanowią 71,65% (siedemdziesiąt jeden całych sześćdziesiąt pięć setnych procenta) kapitału zakładowego, ? oddano 11.091.912 (jedenaście milionów dziewięćdziesiąt jeden tysięcy dziewięćset dwanaście) ważnych głosów, z czego 11.091.912 (jedenaście milionów dziewięćdziesiąt jeden tysięcy dziewięćset dwanaście) głosów "za?", przy braku głosów "wstrzymujących się" i "przeciw?", ? sprzeciwów nie zgłoszono. Powyższa uchwała została podjęta.</p>	<p>ZA</p>
<p>Uchwała nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ALUMETAL S.A. z siedzibą w Kętach z dnia 7 listopada 2017 roku w sprawie przyjęcia porządku obrad</p> <p>§1 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ALUMETAL Spółka Akcyjna z siedzibą w Kętach (dalej "Spółka") niniejszym postanawia przyjąć porządek obrad dzisiejszego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w następującym brzmieniu:</p> <ol style="list-style-type: none">1. Otwarcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.2. Wybór Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania uchwał.4. Przyjęcie porządku obrad.5. Podjęcie uchwały w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz emisji warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem w całości prawa poboru akcjonariuszy w odniesieniu do warrantów subskrypcyjnych i akcji emitowanych w ramach kapitału warunkowego oraz zmiany Statutu.6. Podjęcie uchwały w sprawie zmian w Statucie Spółki.7. Podjęcie uchwały w sprawie ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki oraz upoważnienia Rady Nadzorczej Spółki do ustalenia tekstów jednolitych Statutu w związku z emisją akcji w ramach kapitału warunkowego uchwalonego zgodnie z pkt 5. Powyżej.8. Zamknięcie obrad. <p>§2</p>	<p>ZA</p>

<p>Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia. ? w głosowaniu jawnym oddano ważne głosy z 11.091.912 (jedenaście milionów dziewięćdziesiąt jeden tysięcy dziewięćset dwanaście) akcji, które stanowią 71,65% (siedemdziesiąt jeden całych sześćdziesiąt pięć setnych procenta) kapitału zakładowego, ? oddano 11.091.912 (jedenaście milionów dziewięćdziesiąt jeden tysięcy dziewięćset dwanaście) ważnych głosów, z czego 11.091.912 (jedenaście milionów dziewięćdziesiąt jeden tysięcy dziewięćset dwanaście) głosów ?za?, przy braku głosów ?wstrzymujących się? i ?przeciw?, ? sprzeciwów nie zgłoszono. Powyższa uchwała została podjęta.</p>	
<p>Uchwała nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ALUMETAL S.A. z siedzibą w Kętach z dnia 7 listopada 2017 roku w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz emisji warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem w całości prawa poboru akcjonariuszy w odniesieniu do warrantów subskrypcyjnych i akcji emitowanych w ramach kapitału warunkowego oraz zmiany Statutu Działając na podstawie art. 430 § 1, art. 448 i art. 453 § 2 Kodeksu spółek handlowych, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ALUMETAL Spółka Akcyjna z siedzibą w Kętach (?Spółka?) uchwała, co następuje: §1 1. Warunkowo podwyższa się kapitał zakładowy Spółki o nie więcej niż 46.438,20 zł (słownie: czterdzieści sześć tysięcy czterysta trzydzieści osiem złotych dwadzieścia groszy) poprzez emisję nie więcej niż: 1.1 154.794 (słownie: sto pięćdziesiąt cztery tysiące siedemset dziewięćdziesiąt cztery) akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda (?Akcje Serii G?); 1.2 154.794 (słownie: sto pięćdziesiąt cztery tysiące siedemset dziewięćdziesiąt cztery) akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda (?Akcje Serii H?); 1.3 154.794 (słownie: sto pięćdziesiąt cztery tysiące siedemset dziewięćdziesiąt cztery) akcji zwykłych na okaziciela serii I o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda (?Akcje Serii I?, a łącznie z Akcjami Serii G i Akcjami Serii H, zwane są ?Akcjami Motywacyjnymi 3?). 2. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki jest przyznanie praw do objęcia Akcji Motywacyjnych 3 posiadaczom warrantów subskrypcyjnych, które zostaną wyemitowane na podstawie niniejszej uchwały. 3. Prawo do objęcia Akcji Motywacyjnych 3 będzie mogło być wykonane wyłącznie przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych na zasadach określonych w niniejszej uchwale oraz w regulaminie programu motywacyjnego przyjętym przez Radę Nadzorczą Spółki (?Regulamin Programu Motywacyjnego III?). 4. Prawo do objęcia Akcji Motywacyjnych 3 będzie mogło być wykonane nie później niż do dnia 31 grudnia 2022 r. 5. Jednostkowa cena emisyjna Akcji Motywacyjnych 3 będzie równa 48,60 zł (słownie: czterdzieści osiem złotych sześćdziesiąt groszy) (?Cena Emisyjna?). 6. Akcje Motywacyjne 3 będą odpowiednio uczestniczyć w dywidendzie za okres od dnia 1 stycznia roku poprzedzającego rok, w którym po raz pierwszy dane Akcje Motywacyjne 3 zostały zarejestrowane na rachunku papierów wartościowych posiadacza warrantów subskrypcyjnych, który wykonał prawa z danego warrantu subskrypcyjnego w stosunku do danych Akcji Motywacyjnych 3, o ile zostaną one zarejestrowane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych przed Dniem Dywidendy. 7. W interesie Spółki wyłącza się w całości prawo poboru Akcji Motywacyjnych 3 przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom Spółki. Kopia opinii Zarządu uzasadniającej powody wyłączenia w całości prawa poboru akcjonariuszy Spółki oraz proponowaną cenę emisyjną Akcji Motywacyjnych 3 stanowi Załącznik nr 1 do niniejszej uchwały. § 2</p>	<p style="text-align: center;">ZA</p>

1. Spółka ubiegać się będzie o dopuszczenie oraz wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (?GPW?) Akcji Motywacyjnych 3. Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich niezbędnych czynności związanych z dopuszczeniem oraz wprowadzeniem do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW Akcji Motywacyjnych 3 w ramach ich emisji.

2. Akcje Motywacyjne 3 będą zdematerializowane. Na podstawie art. 5 ust. 8 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, upoważnia się Zarząd Spółki do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację Akcji Motywacyjnych 3 oraz do podjęcia wszelkich innych niezbędnych czynności związanych z ich dematerializacją.

3. Postanowienia niniejszego § 2 mają zastosowanie tak długo jak akcje Spółki podlegają dematerializacji oraz są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW.

§ 3

1. Pod warunkiem zarejestrowania warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w § 1 niniejszej uchwały, oraz z zastrzeżeniem warunków i postanowień niniejszej uchwały emituje się nie więcej niż:

1.1 154.794 (słownie: sto pięćdziesiąt cztery tysiące siedemset dziewięćdziesiąt cztery) imiennych warrantów subskrypcyjnych serii D (?Warranty Subskrypcyjne Serii D?);

1.2 154.794 (słownie: sto pięćdziesiąt cztery tysiące siedemset dziewięćdziesiąt cztery) imiennych warrantów subskrypcyjnych serii E (?Warranty Subskrypcyjne Serii E?);

1.3 154.794 (słownie: sto pięćdziesiąt cztery tysiące siedemset dziewięćdziesiąt cztery) imiennych warrantów subskrypcyjnych serii F (?Warranty Subskrypcyjne Serii F?, a łącznie z Warrantami Subskrypcyjnym Serii D i Warrantami Subskrypcyjnymi Serii E, zwane są ?Warrantami Subskrypcyjnymi?).

2. Warranty Subskrypcyjne zostaną wyemitowane w formie dokumentu i mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych.

3. Warranty Subskrypcyjne emitowane są nieodpłatnie.

4. Warranty Subskrypcyjne są niezbywalne, ale podlegają dziedziczeniu.

5. Warranty Subskrypcyjne mogą zostać objęte przez Członków Zarządu Spółki oraz kluczowy personel Spółki wskazany przez Zarząd Spółki i zaakceptowany przez Radę Nadzorczą Spółki, przy czym poprzez kluczowy personel Spółki należy rozumieć zarówno pracowników jak i współpracowników Spółki oraz jej spółek zależnych, którzy są zatrudnieni na podstawie umowy o pracę lub świadczą usługi na podstawie umowy cywilnoprawnej, a którzy w ocenie Zarządu uczestniczą w podejmowaniu istotnych decyzji lub ich działalność przyczynia się do rozwoju Spółki (?Osoby Uprawnione?). Liczba Osób Uprawnionych nie przekroczy 149 (sto czterdzieści dziewięć). Rada Nadzorczą Spółki zatwierdzi liczbę Warrantów Subskrypcyjnych przypadających na daną Osobę Uprawnioną, przy czym Członkowie Zarządu Spółki mogą objąć nie więcej niż 50% (pięćdziesiąt procent) wszystkich Warrantów Subskrypcyjnych każdej z serii.

6. Każdy Warrant Subskrypcyjny Serii D będzie uprawniał jego posiadacza, na warunkach określonych w niniejszej Uchwale, do objęcia 1 (jednej) Akcji Serii G po Cenie Emisyjnej nie wcześniej niż od dnia 1 lipca 2020 r. i nie później niż do dnia 31 grudnia 2022 r.

7. Każdy Warrant Subskrypcyjny Serii E będzie uprawniał jego posiadacza, na warunkach określonych w niniejszej Uchwale, do objęcia 1 (jednej) Akcji Serii H po Cenie Emisyjnej nie wcześniej niż od dnia 1 lipca 2021 r. i nie później niż do dnia 31 grudnia 2022 r.

8. Każdy Warrant Subskrypcyjny Serii F będzie uprawniał jego posiadacza, na warunkach określonych w niniejszej Uchwale, do objęcia 1 (jednej) Akcji Serii I po Cenie Emisyjnej nie wcześniej niż od dnia 1 lipca 2022 r. i nie później niż do dnia 31 grudnia 2022 r.

9. Upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki do zaferowania i wydania Warrantów Subskrypcyjnych Osobom Uprawnionym, będącym Członkami Zarządu Spółki oraz Zarząd Spółki do zaferowania i wydania Warrantów Subskrypcyjnych pozostałym Osobom Uprawnionym na warunkach określonych w niniejszej uchwale oraz w Regulaminie Programu Motywacyjnego III, przy czym zarówno w momencie obejmowania Warrantów Subskrypcyjnych jak i w momencie wykonywania praw z Warrantów Subskrypcyjnych do objęcia Akcji Motywacyjnych 3 warunkiem jest, aby dana Osoba Uprawniona zdefiniowana w punkcie 5

powyżej, pozostawała w dalszym ciągu w takiej samej lub podobnej relacji ze Spółką lub jej spółką zależną (umowa o pracę, umowa o świadczenie usług w formie cywilnoprawnej lub pełnienie określonej funkcji w strukturze organizacyjnej Spółki lub spółki zależnej) jak zostało to określone przy nadaniu danej osobie statusu Osoby Uprawnionej zgodnie z postanowieniami punktu 5 powyżej. Powyższy warunek nie ma zastosowania w przypadku, gdy dana relacja ze Spółką wygasła w skutek śmierci posiadacza Warrantów Subskrypcyjnych, w którym to przypadku prawa z posiadanych Warrantów Subskrypcyjnych mogą być wykonane przez spadkobierców zmarłej Osoby Uprawnionej.

10. Z uwzględnieniem postanowień ust. 9 oraz 18 poniżej, nabycie i wykonanie praw z Warrantów Subskrypcyjnych przez Osoby Uprawnione może nastąpić na zasadach oraz z zastrzeżeniem spełnienia warunków określonych w: (i) niniejszej uchwale (w tym w szczególności w ust. 11-16 poniżej w odniesieniu do Warrantów Subskrypcyjnych danej serii) oraz (ii) Regulaminie Programu Motywacyjnego III.

11. Nabycie i wykonanie praw z Warrantów Subskrypcyjnych Serii D przez Osoby Uprawnione może nastąpić pod warunkiem:

(i) w odniesieniu do 51.598 (słownie: pięćdziesiąt jeden tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt osiem) Warrantów Serii D - osiągnięcia przez Spółkę EBITDA na poziomie nie niższym niż 117.369.401,22 zł (słownie: sto siedemnaście milionów trzysta sześćdziesiąt dziewięć tysięcy czterysta jeden złotych dwadzieścia dwa grosze) za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2018 r.;

(ii) w odniesieniu do 51.598 (słownie: pięćdziesiąt jeden tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt osiem) Warrantów Serii D - osiągnięcia przez Spółkę znormalizowanego skonsolidowanego zysku netto na poziomie nie niższym niż 86.242.782,93 zł (słownie: osiemdziesiąt sześć milionów dwieście czterdzieści dwa tysiące siedemset osiemdziesiąt dwa złote dziewięćdziesiąt trzy grosze) za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2018 r.;

(iii) w odniesieniu do 51.598 (słownie: pięćdziesiąt jeden tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt osiem) Warrantów Serii D - osiągnięcia przez wskaźnik zwrotu z akcji Spółki w roku 2018 poziomu o 5 punktów procentowych wyższego od dynamiki zmian indeksu WIG w 2018 r.

12. Nabycie i wykonanie praw z Warrantów Subskrypcyjnych Serii E przez Osoby Uprawnione może nastąpić pod warunkiem:

(i) w odniesieniu do 51.598 (słownie: pięćdziesiąt jeden tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt osiem) Warrantów Serii E - osiągnięcia przez Spółkę EBITDA na poziomie nie niższym niż 129.106.341,34 zł (słownie: sto dwadzieścia dziewięć milionów sto sześć tysięcy

trzysta czterdzieści jeden złotych trzydzieści cztery grosze) za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2019 r.;

(ii) w odniesieniu do 51.598 (słownie: pięćdziesiąt jeden tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt osiem) Warrantów Serii E - osiągnięcia przez Spółkę znormalizowanego skonsolidowanego zysku netto na poziomie nie niższym niż 94.867.061,23 zł (słownie: dziewięćdziesiąt cztery miliony osiemset sześćdziesiąt siedem tysięcy sześćdziesiąt jeden złotych dwadzieścia trzy grosze) za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2019 r.;

(iii) w odniesieniu do 51.598 (słownie: pięćdziesiąt jeden tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt osiem) Warrantów Serii E - osiągnięcia przez wskaźnik zwrotu z akcji Spółki w roku 2019 poziomu o 5 punktów procentowych wyższego od dynamiki zmian indeksu WIG w 2019 r.

13. Nabycie i wykonanie praw z Warrantów Subskrypcyjnych Serii F przez Osoby Uprawnione może nastąpić pod warunkiem:

(i) w odniesieniu do 51.598 (słownie: pięćdziesiąt jeden tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt osiem) Warrantów Serii F - osiągnięcia przez Spółkę EBITDA na poziomie nie niższym niż 145.244.634,00 zł (słownie: sto czterdzieści pięć milionów dwieście czterdzieści cztery tysiące sześćset trzydzieści cztery złote zero groszy) za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2020 r.;

(ii) w odniesieniu do 51.598 (słownie: pięćdziesiąt jeden tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt osiem) Warrantów Serii F - osiągnięcia przez Spółkę znormalizowanego skonsolidowanego zysku netto na poziomie nie niższym niż 106.725.443,88 zł (słownie: sto sześć milionów siedemset dwadzieścia pięć

tysięcy czterysta czterdzieści trzy złote osiemdziesiąt osiem groszy) za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2020 r.;

(iii) w odniesieniu do 51.598 (słownie: pięćdziesiąt jeden tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt osiem) Warrantów Serii F - osiągnięcia przez wskaźnik zwrotu z akcji Spółki w roku 2020 poziomu o 5 punktów procentowych wyższego od dynamiki zmian indeksu WIG w 2020 r.

14. Przez EBITDA Spółki, o którym mowa w ust.: 11 (i), 12 (i) oraz 13 (i), rozumie się skonsolidowany zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację obliczony na podstawie skonsolidowanych sprawozdań finansowych grupy kapitałowej Spółki za dany rok obrotowy zbadanych przez biegłego rewidenta i zatwierdzonych przez walne zgromadzenie Spółki, przy czym przyjmuje się, że wartość wyceny programu motywacyjnego ustanowionego na podstawie niniejszej uchwały nie będzie pomniejszała EBITDA.

15. Przez znormalizowany skonsolidowany zysk netto Spółki, o którym mowa w ust.: 11 (ii), 12 (ii) oraz 13 (ii) powyżej, rozumie się skonsolidowany zysk netto wykazany w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych grupy kapitałowej Spółki za dany rok obrotowy zbadanych przez biegłego rewidenta i zatwierdzonych przez walne zgromadzenie Spółki, przy czym przyjmuje się, że: (i) wartość wyceny programu motywacyjnego ustanowionego na podstawie niniejszej uchwały nie będzie pomniejszała znormalizowanego skonsolidowanego zysku netto (ii) zmiana stanu aktywa z tytułu zwolnienia z CIT będzie korygować skonsolidowany zysk netto.

16. Przez wskaźnik zwrotu z akcji Spółki, o którym mowa w 11 (iii), 12 (iii) oraz 13 (iii) powyżej, rozumie się iloraz średniego kursu akcji Spółki w notowaniach na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW w danym okresie, powiększonego o wartość wypłaconych przez Spółkę dywidend w przeliczeniu na jedną akcję Spółki w tym samym okresie, do średniego kursu akcji Spółki w notowaniach na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW w odpowiednio porównywalnym okresie roku poprzedniego lub w poprzednim roku.

17. Przy czym dla uniknięcia wszelkich wątpliwości podstawą do weryfikacji spełnienia się warunków, o których mowa w ust. 14 oraz 15 (przy czym wyłącznie dla potrzeb nabycia praw do Warrantów Subskrypcyjnych a nie ich wykonania) mogą być dane zawarte w opublikowanym przez Spółkę skonsolidowanym rocznym raporcie okresowym, zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie regulacjami prawnymi, zamiast w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych grupy kapitałowej Spółki za dany rok obrotowy zbadanych przez biegłego rewidenta i zatwierdzonych przez Walne Zgromadzenie Spółki, które to sprawozdania będą miały jednak w każdym przypadku zastosowanie do oceny spełnienia się powyższych warunków dla potrzeby wykonania praw z Warrantów Subskrypcyjnych.

18. Upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia szczegółowych zasad odnoszących się do emisji i wykonania Warrantów Subskrypcyjnych poprzez przyjęcie Regulaminu Programu Motywacyjnego III, w tym dookreślenie liczby Warrantów Subskrypcyjnych, do których objęcia będą uprawnione poszczególne Osoby Uprawnione oraz warunków przydziału i procedury wykonania praw z Warrantów Subskrypcyjnych w tym przedziałów czasowych, w których Osoby Uprawnione będą mogły wykonać prawa z Warrantów Subskrypcyjnych powiązanych z procesem dematerializacji Akcji Motywacyjnych 3 z uwzględnieniem zapisów punktów 5-8 niniejszej uchwały.

19. W interesie Spółki wyłącza się w całości prawo poboru Warrantów Subskrypcyjnych przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom Spółki. Kopia opinii Zarządu uzasadniającej powody wyłączenia w całości prawa poboru akcjonariuszy Spółki stanowi Załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.

§4

1. W związku z § 1 niniejszej uchwały, dotychczasowy § 5a Statutu uchyla się w całości (ze względu na realizację poprzedniego kapitału warunkowego) i nadaje się mu następujące brzmienie:

§5a

1. Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 46.438,20 zł (słownie: czterdzieści sześć tysięcy czterysta trzydzieści osiem złotych dwadzieścia groszy) i dzieli się na nie więcej niż:

1.1 154.794 (słownie: sto pięćdziesiąt cztery tysiące siedemset

dziewięćdziesiąt cztery) akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda (?Akcje Serii G?);

1.2 154.794 (słownie: sto pięćdziesiąt cztery tysiące siedemset dziewięćdziesiąt cztery) akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda (?Akcje Serii H?);

1.3 154.794 (słownie: sto pięćdziesiąt cztery tysiące siedemset dziewięćdziesiąt cztery) akcji zwykłych na okaziciela serii I o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda (?Akcje Serii I?, a łącznie z Akcjami Serii G i Akcjami Serii H, ?Akcje Motywacyjne 3?).

2. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w ust. 1 powyżej, jest przyznanie praw do objęcia Akcji Motywacyjnych 3 posiadaczom warrantów subskrypcyjnych wyemitowanych na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 7 listopada 2017 r.

3. Uprawnionymi do objęcia Akcji Motywacyjnych 3 będą posiadacze warrantów subskrypcyjnych wyemitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 7 listopada 2017 r.

4. Posiadacze warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w ust. 3 powyżej, będą uprawnieni do wykonania prawa do objęcia Akcji Motywacyjnych 3 w terminie do dnia 31 grudnia 2022 r.?

2. Pozostałe postanowienia Statutu pozostają bez zmian.

§ 5

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

Załącznik nr 1 do Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ALUMETAL S.A. z siedzibą w Kętach z dnia 7 listopada 2017 r. w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału

zakładowego Spółki oraz emisji warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem w całości prawa poboru akcjonariuszy w odniesieniu do warrantów subskrypcyjnych i akcji emitowanych w ramach kapitału warunkowego oraz zmiany Statutu:

?ZAŁĄCZNIK NR 1 OPINIA ZARZĄDU ALUMETAL S.A. Z SIEDZIBĄ W KĘTACH

uzasadniająca powody wyłączenia prawa poboru akcjonariuszy w odniesieniu do akcji emitowanych w ramach kapitału warunkowego i warrantów subskrypcyjnych oraz proponowaną cenę emisyjną akcji emitowanych w ramach kapitału warunkowego Na podstawie art. 433 § 2 w związku z art. 447 § 2 ustawy z dnia 15 września 2000 r.

Kodeks spółek handlowych (?KSH?) Zarząd ALUMETAL S.A. z siedzibą w Kętach (?Spółka?) sporządził niniejszą opinię w związku z planowanym podjęciem przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwały w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o nie więcej niż 46.438,20 zł (słownie: czterdzieści sześć tysięcy czterysta trzydzieści osiem złotych i

dwadzieścia groszy) poprzez emisję nie więcej niż: (i) 154.794 (słownie: sto pięćdziesiąt cztery tysiące siedemset dziewięćdziesiąt cztery) akcje zwykłe na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda (?Akcje Serii G?), (ii) 154.794 (słownie: sto pięćdziesiąt cztery tysiące siedemset dziewięćdziesiąt cztery) akcje zwykłe na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda (?Akcje Serii H?) oraz (iii) 154.794 (słownie: sto pięćdziesiąt cztery tysiące siedemset dziewięćdziesiąt cztery) akcje zwykłe na okaziciela serii I o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda (?Akcje Serii I?), a łącznie z Akcjami Serii G i Akcjami Serii H, ?Akcje Motywacyjne 3?) oraz emisji nie więcej niż: (i) 154.794 (słownie: sto pięćdziesiąt cztery tysiące

siedemset dziewięćdziesiąt cztery) imiennych warrantów subskrypcyjnych serii D (?Warranty Subskrypcyjne Serii D?), (ii) 154.794 (słownie: sto pięćdziesiąt cztery tysiące siedemset dziewięćdziesiąt cztery) imiennych warrantów subskrypcyjnych serii E (?Warranty Subskrypcyjne Serii E?), oraz (iii) 154.794 (słownie: sto pięćdziesiąt cztery tysiące siedemset dziewięćdziesiąt cztery) imiennych warrantów subskrypcyjnych serii F (?Warranty Subskrypcyjne Serii F?, a łącznie z Warrantami Subskrypcyjnymi Serii D i Warrantami Subskrypcyjnymi Serii E, ?Warranty Subskrypcyjne?), z wyłączeniem w całości prawa poboru akcjonariuszy Spółki w odniesieniu do Akcji Motywacyjnych 3 i Warrantów Subskrypcyjnych.

1. Uzasadnienie powodów pozbawienia prawa poboru Akcji Motywacyjnych 3, Warrantów Subskrypcyjnych oraz proponowaną cenę emisyjną Akcji Motywacyjnych 3 i Warrantów Subskrypcyjnych

<p>Emisja Akcji Motywacyjnych oraz Warrantów Subskrypcyjnych uprawniających do objęcia Akcji Motywacyjnych 3 skierowana jest do członków Zarządu Spółki oraz osoby wskazane przez Zarząd Spółki i zaakceptowane przez Radę Nadzorczą Spółki (?Osoby Uprawnione?). Zamiarem Spółki jest stworzenie bodźców motywujących członków Zarządu oraz inne Osoby Uprawnione do efektywnego kierowania Spółką oraz podejmowania działań i wysiłków nakierowanych na dalszy rozwój Spółki oraz realizację interesów akcjonariuszy poprzez doprowadzenie do wzrostu rentowności Spółki i giełdowej ceny akcji Spółki.</p> <p>Z uwagi na wskazane powyżej powody, wyłączenie w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w stosunku do Akcji Motywacyjnych 3 jest zgodne z interesem Spółki i służy realizacji celów strategicznych Spółki.</p> <p>Cena emisyjna Akcji Motywacyjnych 3 będzie równa 48,60 zł (słownie: czterdzieści osiem złotych sześćdziesiąt groszy) (?Cena Emisyjna?). Cena Emisyjna jest bliska bieżącym notowaniom rynkowym akcji Spółki, jest zbliżona ze standardami praktykowanymi przez większość instytucjonalnych akcjonariuszy Spółki i jednocześnie odzwierciedla motywacyjny charakter emisji Akcji Motywacyjnych 3 oraz jej cel, którym jest stworzenie bodźców motywujących członków Zarządu oraz inne Osoby Uprawnione do efektywnego kierowania Spółką oraz podejmowania działań i wysiłków nakierowanych na dalszy rozwój Spółki oraz realizację interesów akcjonariuszy poprzez doprowadzenie do wzrostu rentowności Spółki i giełdowej ceny akcji Spółki.</p> <p>Warranty Subskrypcyjne emitowane będą nieodpłatnie. Nieodpłatny charakter emisji Warrantów Subskrypcyjnych jest uzasadniony motywacyjnym charakterem emisji oraz faktem, że Warranty Subskrypcyjne uprawniać będą do odpłatnego objęcia Akcji Motywacyjnych 3.-</p> <p>2. Wnioski</p> <p>Wskazane powyżej czynniki sprawiają, że pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru Akcji Motywacyjnych 3 i Warrantów Subskrypcyjnych jest ekonomicznie zasadne i leży w interesie Spółki.</p> <p>Mając na względzie powyższe, Zarząd Spółki rekomenduje Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki głosowanie za podjęciem uchwały w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz emisji warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem w całości prawa poboru akcjonariuszy w odniesieniu do akcji emitowanych w ramach kapitału warunkowego i warrantów subskrypcyjnych.?</p> <p>? w głosowaniu jawnym oddano ważne głosy z 11.091.912 (jedenaście milionów dziewięćdziesiąt jeden tysięcy dziewięćset dwanaście) akcji, które stanowią 71,65% (siedemdziesiąt jeden całych sześćdziesiąt pięć setnych procenta) kapitału zakładowego,</p> <p>? oddano 11.091.912 (jedenaście milionów dziewięćdziesiąt jeden tysięcy dziewięćset dwanaście) ważnych głosów, z czego 10.147.623 (dziesięć milionów sto czterdzieści siedem tysięcy sześćset dwadzieścia trzy) głosy ?za?, 700.000 (siedemset tysięcy) głosów ?przeciw?</p> <p>i 244.289 (dwieście czterdzieści cztery tysiące dwieście osiemdziesiąt dziewięć) ?wstrzymujących się?,</p> <p>? sprzeciwów nie zgłoszono.</p> <p>Powyższa uchwała została podjęta.</p>	
<p>Uchwała nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ALUMETAL S.A. z siedzibą w Kętach z dnia 7 listopada 2017 roku w sprawie zmian Statutu Spółki Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ALUMETAL Spółka Akcyjna z siedzibą w Kętach (dalej ?Spółka?), działając na podstawie art. 430 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 11 ust. 2 pkt 6) Statutu Spółki, uchwała co następuje:</p> <p>§1 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym:</p> <p>a) w § 20 ust. 3 Statutu Spółki dodaje pkt 11) w następującym brzmieniu: ?11) przyjmowanie polityk, procedur, regulaminów opracowywanych przez komitety funkcjonujące w Spółce.?</p>	<p>ZA</p>

<p>b) zmienia §22 Statutu Spółki, w ten sposób, że otrzymuje on nowe następujące brzmienie: ?§22 Komitety</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Rada Nadzorcza powołuje komitet audytu, którego skład i zadania są zgodne z obowiązującymi przepisami regulującymi funkcjonowanie firm audytorskich i biegłych rewidentów. 2. Rada Nadzorcza może powołać również inne komitety, w szczególności komitet nominacji i wynagrodzeń. Szczegółowe zadania oraz zasady powoływania i funkcjonowania komitetów określa Regulamin Pracy Rady Nadzorczej, jeśli taki regulamin został przyjęty.? <p>§2 Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia. ? w głosowaniu jawnym oddano ważne głosy z 11.091.912 (jedenaście milionów dziewięćdziesiąt jeden tysięcy dziewięćset dwanaście) akcji, które stanowią 71,65% (siedemdziesiąt jeden całych sześćdziesiąt pięć setnych procenta) kapitału zakładowego, ? oddano 11.091.912 (jedenaście milionów dziewięćdziesiąt jeden tysięcy dziewięćset dwanaście) ważnych głosów, z czego 11.091.912 (jedenaście milionów dziewięćdziesiąt jeden tysięcy dziewięćset dwanaście) głosów ?za?, przy braku głosów ?wstrzymujących się? i ?przeciw?, ? sprzeciwów nie zgłoszono. Powyższa uchwała została podjęta.</p>	
<p>Uchwała nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ALUMETAL S.A. z siedzibą w Kętach z dnia 7 listopada 2017 roku w sprawie ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki oraz upoważnienia Rady Nadzorczej Spółki do ustalenia tekstów jednolitych Statutu w związku z emisją akcji w ramach kapitału warunkowego Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ALUMETAL Spółka Akcyjna z siedzibą w Kętach (dalej ?Spółka?), działając na podstawie art. 430 § 5 Kodeksu spółek handlowych oraz § 11 ust. 1 Statutu Spółki, uchwała co następuje: §1 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, uwzględniając zmiany wprowadzone Uchwałą nr 3 oraz Uchwałą nr 4 niniejszego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 7 listopada 2017 r., niniejszym ustala tekst jednolity Statutu Spółki w następującym brzmieniu: ?STATUT ALUMETAL SPÓŁKA AKCYJNA (?Spółka?) I. POSTANOWIENIA OGÓLNE § 1 1. Spółka prowadzi działalność pod firmą: ALUMETAL Spółka Akcyjna i może używać skrótu firmy: ALUMETAL S.A. 2. Spółka powstała z przekształcenia w spółkę akcyjną spółki działającej pod firmą ALUMETAL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Kętach. 3. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony. 4. Spółka może używać wyróżniającego ją znaku graficznego. 5. Siedzibą Spółki są Kęty. § 2 1. Spółka może prowadzić działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz poza jej granicami. 2. W zakresie swojej działalności Spółka może tworzyć oddziały, filie, przedstawicielstwa, zakłady, przedsiębiorstwa oraz inne placówki, uczestniczyć w organizacjach gospodarczych na terenie kraju i za granicą, jak również przystępować do innych już istniejących spółek, nabywać lub zbywać udziały lub akcje w innych spółkach oraz tworzyć nowe spółki. § 3 Spółka może emitować obligacje, w tym obligacje zamienne i obligacje z prawem pierwszeństwa, a także warranty subskrypcyjne.</p>	<p>ZA</p>

II. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

§ 4

1. Przedmiotem działalności Spółki jest:

- 1) produkcja aluminium hutniczego (PKD 24.42.A);
- 2) produkcja wyrobów z aluminium i stopów aluminium (PKD 24.42.B);
- 3) odlewnictwo metali lekkich (PKD 24.53.Z);
- 4) produkcja pozostałych części i akcesoriów do pojazdów silnikowych z wyłączeniem motocykli (PKD 29.32.Z);
- 5) zbieranie odpadów innych niż niebezpieczne (PKD 38.11.Z);
- 6) obróbka i usuwanie odpadów innych niż niebezpieczne (PKD 38.21.Z);
- 7) odzysk surowców z materiałów segregowanych (PKD 38.32.Z);
- 8) działalność agentów zajmujących się sprzedażą paliw, rud, metali i chemikaliów przemysłowych (PKD 46.12.Z);
- 9) działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju (PKD 46.19.Z);
- 10) sprzedaż hurtowa metali i rud metali (PKD 46.72.Z);
- 11) sprzedaż hurtowa odpadów złomu (PKD 46.77.Z);
- 12) Działalność związana z oprogramowaniem (PKD 62.01.Z);
- 13) Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi (PKD 62.03.Z);
- 14) Działalność holdingów finansowych (PKD 64.20.Z);
- 15) wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi (PKD 68.20.Z);
- 16) działalność rachunkowo - księgową, doradztwo podatkowe (PKD 69.20.Z.);
- 17) Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów z wyłączeniem holdingów finansowych (PKD 70.10.Z);
- 18) Stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja (PKD 70.21.Z);
- 19) Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 70.22.Z);
- 20) Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne (PKD 71.12.Z);
- 21) wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 77.39.Z);
- 22) Działalność związana z wyszukiwaniem miejsc pracy i pozyskiwaniem pracowników (PKD 78.10.Z).

2. W przypadku, gdy do podjęcia lub prowadzenia działalności gospodarczej potrzebne jest odpowiednie zezwolenie, licencja lub koncesja wydana przez właściwy organ administracyjny, Spółka zobowiązuje się je uzyskać i najwcześniej z tą chwilą podejmie działalność gospodarczą w wyżej wymienionym zakresie.

III. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

§ 5

Kapitał zakładowy

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.547.949,30 zł (słownie: jeden milion pięćset czterdzieści siedem tysięcy dziewięćset czterdzieści dziewięć złotych i trzydzieści groszy) i dzieli się na:

- 1) 9.800.570 (dziewięć milionów osiemset tysięcy pięćset siedemdziesiąt) akcji zwykłych serii A o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda,
 - 2) 1.507.440 (jeden milion pięćset siedem tysięcy czterysta czterdzieści) akcji zwykłych serii B o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda,
 - 3) 3.769.430 (trzy miliony siedemset sześćdziesiąt dziewięć tysięcy czterysta trzydzieści) akcji zwykłych serii C o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda,
 - 4) 150.770 (sto pięćdziesiąt tysięcy siedemset siedemdziesiąt) akcji zwykłych serii D o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda,
 - 5) 150.770 (sto pięćdziesiąt tysięcy siedemset siedemdziesiąt) akcji zwykłych serii E o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda.
 - 6) 100.513 (sto tysięcy pięćset trzysta trzy) akcji zwykłych serii F o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda.
2. Kapitał zakładowy został opłacony w całości przed zarejestrowaniem Spółki. 3. Akcje Spółki serii A, serii B oraz serii C

są akcjami imiennymi. Wszelkie akcje imienne Spółki staną się akcjami na okaziciela z chwilą ich dematerializacji w rozumieniu Ustawy o obrocie.

4. Akcje Spółki są akcjami zwykłymi.

5. Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne jest niedopuszczalna tak długo jak akcje Spółki pozostają zdematerializowane.

§5a

1. Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 46.438,20 zł (słownie: czterdzieści sześć tysięcy czterysta trzydzieści osiem złotych dwadzieścia groszy) i dzieli się na nie więcej

niż:

1.1 154.794 (słownie: sto pięćdziesiąt cztery tysiące siedemset dziewięćdziesiąt cztery) akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda (?Akcje Serii G?);

1.2 154.794 (słownie: sto pięćdziesiąt cztery tysiące siedemset dziewięćdziesiąt cztery) akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda (?Akcje Serii H?);

1.3 154.794 (słownie: sto pięćdziesiąt cztery tysiące siedemset dziewięćdziesiąt cztery) akcji zwykłych na okaziciela serii I o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda (?Akcje Serii I?, a łącznie z Akcjami Serii G i Akcjami Serii H, ?Akcje Motywacyjne 3?).

2. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w ust. 1 powyżej, jest przyznanie praw do objęcia Akcji Motywacyjnych 3 posiadaczom warrantów subskrypcyjnych wyemitowanych na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 7 listopada 2017 r.

3. Uprawnionymi do objęcia Akcji Motywacyjnych 3 będą posiadacze warrantów subskrypcyjnych wyemitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 7 listopada 2017 r.

4. Posiadacze warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w ust. 3 powyżej, będą uprawnieni do wykonania prawa do objęcia Akcji Motywacyjnych 3 w terminie do dnia 31 grudnia 2022 r.

§ 6

Kapitały rezerwowe

Spółka może tworzyć kapitały rezerwowe lub inne na mocy stosownej uchwały Walnego Zgromadzenia.

§ 7 Umorzenie akcji

1. Akcje Spółki mogą być umorzone na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia za zgodą akcjonariusza, którego akcje mają zostać umorzone (umorzenie dobrowolne).

2. Akcjonariuszowi, którego akcje zostały umorzone, przysługuje z tego tytułu wynagrodzenie. Wysokość wynagrodzenia określa uchwała Walnego Zgromadzenia. Za zgodą akcjonariusza umorzenie może nastąpić bez wynagrodzenia.

3. Umorzenie akcji wymaga obniżenia kapitału zakładowego.

IV. ORGANY SPÓŁKI

§ 8

Organami Spółki są:

a) Walne Zgromadzenie;

b) Zarząd; oraz

c) Rada Nadzorcza.

V. WALNE ZGROMADZENIE

§ 9

1. Walne Zgromadzenie może być zwyczajne lub nadzwyczajne.

2. Walne Zgromadzenie może odbywać się w siedzibie Spółki, Katowicach, Nowej Soli lub w Warszawie.

3. Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji.

4. Dopuszczalny jest udział w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, z zastrzeżeniem poniższych postanowień. W przypadku, gdy ogłoszenie o zwołaniu Walnego Zgromadzenia zawiera informację o możliwości uczestniczenia przez akcjonariuszy w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, Spółka jest zobowiązana zapewnić akcjonariuszom możliwość uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

5. Szczegółowe zasady przeprowadzania Walnego Zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej określa Zarząd, przy uwzględnieniu postanowień Regulaminu Walnego Zgromadzenia. Zarząd ogłasza zasady na stronie internetowej Spółki wraz z ogłoszeniem o zwołaniu walnego zgromadzenia. Zasady te powinny umożliwiać:

- 1) transmisję obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
 - 2) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze będą mogli wypowiadać się w toku obrad Walnego Zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad,
 - 3) wykonywanie osobiście przez akcjonariusza lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku Walnego Zgromadzenia, poza miejscem odbywania Walnego Zgromadzenia.
6. Członkowie Rady Nadzorczej oraz Zarządu powinni uczestniczyć w obradach Walnego Zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie Walnego Zgromadzenia.

§ 10

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, chyba że przepisy prawa lub postanowienia niniejszego Statutu przewidują surowsze wymogi dla powzięcia danej uchwały.
2. Każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu.

§ 11

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają sprawy zastrzeżone przepisami Kodeksu spółek handlowych, innych ustaw lub postanowieniami niniejszego Statutu.
2. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia, oprócz innych spraw zastrzeżonych przepisami Kodeksu spółek handlowych, innych ustaw lub niniejszego Statutu, należy:
 - 1) tworzenie i znoszenie wszelkiego rodzaju kapitałów oraz funduszy, w tym kapitałów i funduszy celowych,
 - 2) likwidacja Spółki,
 - 3) nabycie przez Spółkę akcji własnych w celu umorzenia, umorzenie oraz obniżenie kapitału zakładowego Spółki,
 - 4) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa Spółki lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego, zbycie udziałów lub akcji w spółkach zależnych,
 - 5) połączenie Spółki z inną spółką,
 - 6) zmiana Statutu Spółki,
 - 7) przyjmowanie Regulaminu Walnego Zgromadzenia.
3. Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkownika wieczystego lub udziału w nieruchomości nie wymagają uchwały Walnego Zgromadzenia.

VI. ZARZĄD

§ 12

1. Zarząd może liczyć od 1 (jednego) do 5 (pięciu) członków. W skład Zarządu mogą wchodzić: Prezes Zarządu, Wiceprezes Zarządu oraz pozostali członkowie Zarządu wybierani na okres wspólnej kadencji.
2. Kadencja członków Zarządu wynosi 3 (trzy) lata.
3. Do dnia dematerializacji akcji Spółki w rozumieniu Ustawy o obrocie, Zarząd powoływany jest w następujący sposób: a) akcjonariusz Grzegorz Stulgis jest uprawniony do powołania i odwołania 1 (jednego) członka Zarządu w drodze pisemnego oświadczenia o powołaniu lub odwołaniu danego członka Zarządu, które będzie skuteczne z chwilą doręczenia go Spółce; b) akcjonariusz ALU HOLDINGS S. á r. l. jest uprawniony do powołania i odwołania pozostałych członków Zarządu (w tym Prezesa Zarządu) w drodze pisemnego oświadczenia o powołaniu lub odwołaniu danego członka Zarządu, które będzie skuteczne z chwilą doręczenia go Spółce; w granicach, o których mowa w ust.1 powyżej, akcjonariusz ALU HOLDINGS S. á r. l. ustala liczbę członków Zarządu.
4. Jeżeli uprawniony zgodnie z ust. 3 powyżej akcjonariusz nie powoła członka Zarządu w terminie 30 (trzydziestu) dni od dnia wygaśnięcia mandatu powołanego przez niego członka Zarządu, członków Zarządu, którzy nie zostali powołani zgodnie z ust. 3 powyżej, powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza do czasu wykonania przez akcjonariusza uprawnień osobistych, o których mowa odpowiednio w ust. 3 lit. a) lub w ust. 3 lit. b) powyżej, przy czym takiemu uprawnionemu akcjonariuszowi, w przypadku wykonania przez

niego uprawnienia osobistego, przysługuje prawo jednoczesnego odwołania członka Zarządu powołanego przez Radę Nadzorczą zgodnie z niniejszym postanowieniem.

5. Od dnia dematerializacji akcji Spółki w rozumieniu Ustawy o obrocie, Zarząd powoływany jest przez Radę Nadzorczą, która ustala liczbę członków Zarządu w granicach, o których mowa w ust.1 powyżej. Rada Nadzorczą wybiera również Prezesa oraz Wiceprezesa Zarządu.

§ 13

W przypadku, gdy Zarząd Spółki jest jednoosobowy do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki uprawniony jest jednoosobowo członek Zarządu, natomiast gdy Zarząd Spółki jest wieloosobowy do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki uprawnieni są 2 (dwaj) współdziałający członkowie Zarządu lub 1 (jeden) członek Zarządu łącznie z prokurentem.

§ 14

1. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę na zewnątrz.

2. Zarząd jest uprawniony do prowadzenia wszystkich spraw Spółki niezastrzeżonych do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej.

3. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. W wypadku równej liczby głosów ?za? i ?przeciw? decyduje głos Prezesa Zarządu.

4. Członkowie Zarządu mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Zarządu, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Zarządu. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Zarządu.

5. Uchwały Zarządu mogą być podejmowane w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

6. Prezes Zarządu kieruje pracami Zarządu. Ponadto Prezes Zarządu zwołuje posiedzenia Zarządu i im przewodniczy. Prezes Zarządu może upoważnić innych członków Zarządu do zwoływania i przewodniczenia posiedzeniom Zarządu. W przypadku nieobecności Prezesa Zarządu lub wakatu na stanowisku Prezesa Zarządu, posiedzenia Zarządu zwołuje najstarszy wiekiem członek Zarządu. Dodatkowo, szczególne uprawnienia Prezesa Zarządu w zakresie kierowania pracami Zarządu może określać Regulamin Pracy Zarządu.

7. Zakres kompetencji poszczególnych członków Zarządu i związana z nim odpowiedzialność poszczególnych członków Zarządu zostaną określone w Regulaminie Pracy Zarządu przyjętym przez Zarząd i zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą.

§ 15

Zarząd jest upoważniony do wypłaty zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada wystarczające środki na taką wypłatę. Wypłata zaliczki wymaga zgody Rady Nadzorczej.

VII. RADA NADZORCZA

§ 16

1. Do dnia dematerializacji akcji Spółki w rozumieniu Ustawy o obrocie, Rada Nadzorczą może liczyć od 3 (trzech) do 5 (pięciu) członków wybieranych na okres wspólnej kadencji. Kadencja członków Rady Nadzorczej wynosi 3 (trzy) lata.

2. Do dnia dematerializacji akcji Spółki w rozumieniu Ustawy o obrocie, Rada Nadzorczą powoływana jest w następujący sposób: a) akcjonariusz Grzegorz Stulgis jest uprawniony do powołania i odwołania 1 (jednego) członka Rady Nadzorczej w drodze pisemnego oświadczenia o powołaniu lub odwołaniu danego członka Rady Nadzorczej, które będzie skuteczne z chwilą doręczenia go Spółce; b) akcjonariusz ALU HOLDINGS S. á r .l. jest uprawniony do powołania i odwołania pozostałych członków Rady Nadzorczej w drodze pisemnego oświadczenia o powołaniu lub odwołaniu danego członka Rady Nadzorczej, które będzie skuteczne z chwilą doręczenia go Spółce; w granicach, o których mowa w ust. 1 akcjonariusz ALU HOLDINGS S. á r .l. ustala liczbę członków Rady Nadzorczej.

3. Od dnia dematerializacji akcji Spółki w rozumieniu Ustawy o obrocie, Rada Nadzorczą może liczyć od 5 (pięciu) do 7 (siedmiu) członków wybieranych na okres wspólnej kadencji. Kadencja członków Rady Nadzorczej wynosi 3 (trzy) lata. Liczbę członków Rady Nadzorczej w granicach, o których mowa w niniejszym ustępie ustala Walne Zgromadzenie, przy czym w przypadku braku odmiennej uchwały Walnego Zgromadzenia liczba członków Rady Nadzorczej wynosi 5 (pięć); w przypadku wyboru Rady Nadzorczej

w drodze głosowania oddzielnymi grupami w trybie art. 385 § 3-7 Kodeksu spółek handlowych liczba członków Rady Nadzorczej wynosi 5 (pięć).

4. Od dnia dematerializacji akcji Spółki w rozumieniu Ustawy o obrocie, członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie.

5. Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Rada może również wybrać ze swego grona Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej oraz Sekretarza Rady

Nadzorczej. Przewodniczący Rady Nadzorczej kieruje pracami Rady Nadzorczej oraz reprezentuje Radę Nadzorczą wobec innych organów Spółki. W razie nieobecności Przewodniczącego Rady Nadzorczej uprawnienia, o których mowa w zdaniu poprzednim przysługują Wiceprzewodniczącemu Rady Nadzorczej, o ile taki został wybrany. Jeśli Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej nie został wybrany, w przypadku nieobecności Przewodniczącego Rady Nadzorczej lub wakatu na tym stanowisku, uprawnienia Przewodniczącego Rady, których mowa powyżej, wykonuje najstarszy wiekiem członek Rady Nadzorczej lub inny członek Rady Nadzorczej wskazany przez Radę Nadzorczą.

6. Jeżeli uprawniony akcjonariusz nie powoła członka Rady Nadzorczej w terminie 30 (trzydziestu) dni od dnia wygaśnięcia mandatu powołanego przez niego członka Rady Nadzorczej, członków Rady Nadzorczej, którzy nie zostali powołani zgodnie z ust. 2 powyżej, powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie.

§ 17

1. Jeżeli w wyniku wygaśnięcia mandatów niektórych członków Rady Nadzorczej powołanych przez Walne Zgromadzenie liczba członków Rady Nadzorczej danej kadencji spadnie poniżej minimalnej liczby członków określonej zgodnie z § 16, pozostali członkowie Rady Nadzorczej mogą w drodze kooptacji powołać nowego członka Rady Nadzorczej, który będzie sprawował swoje czynności do czasu dokonania wyboru jego następcy przez najbliższe Walne Zgromadzenie, chyba że, w zależności od wypadku, Walne Zgromadzenie zatwierdzi członka Rady Nadzorczej powołanego w drodze kooptacji.

2. Rada Nadzorcza uzupełniona o członka Rady Nadzorczej powołanego w drodze kooptacji niezwłocznie zwoła Walne Zgromadzenie w celu zatwierdzenia członka Rady Nadzorczej powołanego w drodze kooptacji albo wyboru jego następcy.

3. W wypadku wygaśnięcia mandatu niezależnego członka komitetu audytu, o którym mowa w § 22, dokooptowany członek Rady Nadzorczej powinien spełniać kryteria niezależności, o których mowa w art. 86 ust. 5 Ustawy o biegłych rewidentach, i mieć kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości lub rewizji finansowej.

4. Członkowie Rady Nadzorczej mogą dokonać kooptacji, w sytuacji, gdy liczba członków Rady Nadzorczej wynosi co najmniej 2 (dwóch). 5. Członkowie Rady Nadzorczej dokonują kooptacji w drodze pisemnego oświadczenia wszystkich członków Rady Nadzorczej o powołaniu danego członka Rady Nadzorczej, które będzie skuteczne z chwilą doręczenia go Spółce.

§ 18

1. Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia co najmniej raz na kwartał.

2. Przewodniczący Rady Nadzorczej lub upoważniony przez niego członek Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenia Rady Nadzorczej i przewodniczy im. Przewodniczący Rady Nadzorczej poprzedniej kadencji zwołuje i otwiera pierwsze posiedzenie nowo wybranej Rady Nadzorczej. W przypadku nieobecności Przewodniczącego Rady Nadzorczej lub wakatu na tym stanowisku, posiedzenie Rady Nadzorczej zwołuje najstarszy wiekiem członek Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza może zostać zwołana również przez dwóch członków Rady Nadzorczej działających łącznie.

3. Posiedzenia Rady Nadzorczej mogą być zwoływane za pośrednictwem poczty elektronicznej lub listem poleconym. Zaproszenie na posiedzenie Rady Nadzorczej należy skierować na ostatni adres podany Spółce przez członka Rady Nadzorczej. Zwołanie posiedzenia Rady Nadzorczej następuje przynajmniej na 7 (siedem) dni przed wyznaczonym terminem posiedzenia. Dla początku biegu tego terminu miarodajna jest data wysłania zaproszenia. W nagłych, niecierpiących zwłoki przypadkach, termin do zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej może zostać skrócony przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki albo członków Rady Nadzorczej, którzy zwołują takie posiedzenie, jednakże do nie mniej niż 3 (trzech) dni, z zastrzeżeniem, że krótszy termin zawiadomienia jest możliwy w każdym przypadku za zgodą wszystkich członków Rady Nadzorczej, przekazaną za pośrednictwem poczty elektronicznej lub na piśmie.

4. Rada Nadzorcza może odbyć posiedzenie również bez formalnego zwołania, jeżeli

obecni są wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej i wszyscy wyrażą zgodę na dane głosowanie lub treść uchwały.

5. Do ważności uchwał Rady Nadzorczej jest wymagane zaproszenie na jej posiedzenie wszystkich i obecność co najmniej połowy jej członków, w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

6. Z zastrzeżeniem postanowień ust. 7 poniżej, uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów. W wypadku równej liczby głosów ?za? i ?przeciw? decyduje głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej. 7. Do dnia dematerializacji akcji Spółki w rozumieniu Ustawy o obrocie uchwała w każdej ze spraw wskazanych w § 20 ust. 3 pkt. 3) oraz pkt. 5) do pkt. 7) będzie ważnie podjęta jedynie wówczas, gdy członek Rady Nadzorczej powołany przez Grzegorza Stulgisa w wykonaniu uprawnienia osobistego, o którym mowa w § 16 ust. 2 lit. a) głosował za podjęciem takiej uchwały.

§3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

? w głosowaniu jawnym oddano ważne głosy z 11.091.912 (jedenaście milionów dziewięćdziesiąt jeden tysięcy dziewięćset dwanaście) akcji, które stanowią 71,65% (siedemdziesiąt jeden całych sześćdziesiąt pięć setnych procenta) kapitału zakładowego,

? oddano 11.091.912 (jedenaście milionów dziewięćdziesiąt jeden tysięcy dziewięćset dwanaście) ważnych głosów, z czego 10.391.912 (dziesięć milionów trzysta dziewięćdziesiąt jeden tysięcy dziewięćset dwanaście) głosów ?za?, 700.000 (siedemset tysięcy) głosów ?przeciw?, nie było głosów ?wstrzymujących się?,

? sprzeciwów nie zgłoszono.

Powyższa uchwała została podjęta.