

Uchwała
Rady Nadzorczej ALUMETAL S.A.
z siedzibą w Kętach

Resolution
of the Supervisory Board of ALUMETAL S.A.
with seat in Kęty

w sprawie akceptacji przeprowadzenia skupu akcji własnych ALUMETAL S.A.
w celu ich umorzenia
concerning the approval of the acquisition own shares of ALUMETAL S.A.
for redemption

Działając na podstawie § 20 ust. 3 pkt 5 Statutu ALUMETAL S.A. z siedzibą w Kętach („**Spółka**”), w trybie pisemnym określonym w art. 388 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 19 ust. 2 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza Spółki uchwała co następuje:

*Acting on the basis of clause 20 s. 3 pt. 5 of the Articles of Association of ALUMETAL S.A. with its place of registered office in Kęty („**Company**”), in writing form as specified in art. 388 § 3 of the Commercial Companies Code and § 19 clause 2 of the Articles of Association of the Company, the Supervisory Board of the Company adopts as follows:*

§ 1

Rada Nadzorcza Spółki niniejszym akceptuje przedłożony przez Zarząd Spółki program skupu akcji własnych ALUMETAL S.A. w celu ich umorzenia na poniższych warunkach:

- a) Zarząd jest upoważniony do nabycia w imieniu i na rzecz Spółki akcji własnych w łącznej liczbie nie większej niż 2 321 923 (dwa miliony trzysta dwadzieścia jeden tysięcy dziewięćset dwadzieścia trzy) akcji, to jest 15% (piętnaście procent) kapitału zakładowego Spółki posiadanego przez nią w dniu powzięcia przez Walne Zgromadzenie uchwały w sprawie upoważnienia Zarządu do nabywania akcji własnych Spółki w celu ich umorzenia; przedmiotem nabycia mogą być Akcje w pełni pokryte.
- b) wynagrodzenie (cena nabycia) Akcji nie będzie niższa niż 25,00 zł (dwadzieścia pięć złotych), za jedną Akcję oraz nie wyższa niż 45,00 zł (czterdzieści pięć złotych) za jedną Akcję,
- c) łączna minimalna wysokość wynagrodzenia za nabywane Akcje będzie nie niższa niż 25,00 zł (dwadzieścia pięć złotych) zaś łączna maksymalna wysokość wynagrodzenia za nabywane Akcje będzie nie wyższa niż 104 486 535,00 zł (sto cztery miliony czterysta osiemdziesiąt sześć tysięcy pięćset trzydzieści pięć złotych),
- d) środki przeznaczone na zapłatę wynagrodzenia za nabywane Akcje będą pochodziły wyłącznie ze środków własnych Spółki i będą pochodziły wyłącznie z kwot, które zgodnie z art. 348 § 1 Kodeksu spółek handlowych mogą być przeznaczone do podziału,

- e) Akcje mogą być nabywane poza rynkiem regulowanym – w ramach jednego lub więcej zaproszeń do składania ofert zbycia akcji na rzecz Spółki w celu ich umorzenia, które to zaproszenia, będą skierowane do wszystkich akcjonariuszy Spółki posiadających akcje na okaziciela, przy czym:
 - i. nabycie Akcji może nastąpić za cenę ustaloną przez Zarząd, z uwzględnieniem limitów określonych w lit. b), a cena ta będzie jednakowa dla wszystkich Akcji nabywanych w ramach danego zaproszenia do składania ofert zbycia akcji;
 - ii. Zarząd określi liczbę akcji nabywanych w ramach danego zaproszenia do składania ofert zbycia akcji, z uwzględnieniem limitów określonych w lit. a);
 - iii. W przypadku, gdy otrzymane oferty sprzedaży akcji będą przekraczać liczbę akcji objętą zaproszeniem do składania ofert Zarząd lub firma inwestycyjna w imieniu Spółki dokona korekty liczby akcji jaką Spółka odkupi w ramach danego zaproszenia do składania ofert od każdego z akcjonariuszy, którzy złożą ofertę zbycia akcji, stosując mechanizm proporcjonalnej redukcji;
- f) upoważnienie Zarządu do nabywania Akcji obejmuje okres od dnia 1 października 2020 r. do dnia 30 września 2024 r, nie dłużej jednak niż do wyczerpania środków przeznaczonych na ich nabycie,
- g) termin rozpoczęcia i zakończenia nabywania Akcji Zarząd Spółki poda do publicznej wiadomości, zgodnie z art. 56 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (dalej „Ustawa o Ofercie Publicznej”), przy czym termin nabywania Akcji zostanie podany przed rozpoczęciem realizacji nabycia,
- h) nie wyklucza się nabywania Akcji w ramach publicznego wezwania na akcje Spółki.

The Company's Supervisory Board hereby approves of the program of acquisition own shares of ALUMETAL S.A. for redemption submitted by the Company's Management Board under the following conditions:

- a) The Management Board is authorised to purchase, in the name and on behalf of the Company, own shares in a total number not exceeding 2 321 923 (two millions three hundred twenty one thousand nine hundred and twenty three) shares, i.e. 15% (fifteen percent) of the Company's share capital held by the Company on the day of adopting a resolution by the General Assembly on authorising the Management Board to acquisition own shares of ALUMETAL S.A. for redemption; the subject of acquisition may be fully covered shares.*
- b) the remuneration (purchase price) of the Shares shall not be lower than PLN 25.00 (twenty five zloty) per Share and not higher than PLN 45.00 (forty five zloty) per Share,*
- c) the total minimum amount of remuneration for the purchased Shares shall not be lower than PLN 25.00 (twenty-five zlotys) and the total maximum amount of remuneration for the purchased Shares shall not be higher than PLN*

104 486 535.00 (one hundred four million four hundred eighty six thousand five hundred and thirty five zlotys),

- d) *the funds allocated for payment of remuneration for the purchased Shares shall come exclusively from the Company's own funds and shall come exclusively from the amounts which, according to art. 348 § 1 of the Commercial Companies Code, may be allocated for division,*
- e) *The shares may be acquired: outside the regulated market - as part of one or more invitations to submit offers to sell shares to the Company for redemption, which will be addressed to all shareholders of the Company holding bearer shares, whereby:*
 - i. *The Shares may be acquired at a price determined by the Management Board, taking into account limits specified in point (b), and this price will be the same for all the Shares acquired under a given invitation to tender for the sale of shares;*
 - ii. *The Management Board shall determine the number of shares to be acquired under a given invitation to tender for the sale of shares, subject to limits specified in point (a);*
 - iii. *In the event that the received offers for sale of shares exceed the number of shares covered by the invitation to tender, the Management Board or an investment firm on behalf the Company shall make adjustment to the calculation of the number of shares to be purchased by the Company under a given invitation to tender for the sale of shares from each shareholder who submits a share offer by applying a proportionate reduction mechanism;*
- f) *the Management Board's authorisation to purchase the Shares shall cover the period from 1 October 2020 to 30 September 2024, but not longer than until the funds allocated for their purchase are exhausted,*
- g) *the date of commencement and completion of the acquisition of the Shares shall be announced by the Company's Management Board, pursuant to Art. 56 of the Act on Public Offering, Conditions Governing the Introduction of Financial Instruments to Organised Trading, and Public Companies dated July 29th 2005 (hereinafter referred to as the "Act on Public Offering"), and the date of the acquisition shall be announced before the commencement of the acquisition,*
- h) *the purchase of Shares under a public tender offer for the Company's shares is not excluded.*

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

The resolution comes into effect on the date it is passed.

**) głosowanie następuje poprzez złożenie przez członka Rady Nadzorczej podpisu w rubryce odpowiadającej wyborowi wraz z datą oddania głosu*

**) the voting is performed by placing the signature by the member of the Supervisory Board in the box alongside the answer corresponding with the choice along with the date of casting the vote*

**) oddanie głosu uznaje się za potwierdzenie powiadomienia o treści projektu uchwały i wyrażenie zgody na głosowanie pisemne

**) *casting the vote shall be considered as the confirmation of notification of the wording of the draft of the resolution and consent to adopt the resolution in writing*

Imię i nazwisko członka Rady <i>Full name of the member of the Board</i>	Data złożenia podpisu <i>Date of the signature</i>	Głosuję “za” powzięciem uchwały <i>I vote ‘for’ the resolution</i>	Głosuję “przeciw” powzięciu uchwały <i>I vote “against” the resolution</i>	“Wstrzymuję” się od głosu „I abstain”
Grzegorz Stulgis	31/07/2020			
Frans Bijlhouwer	31/07/2020			
Szymon Adamczyk	31/07/2020			
Michał Wnorowski	31/07/2020			
Paweł Małyska	31/07/2020			