



Sprawozdanie z Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Spółki Alumetal S.A.,

znajdującej się w portfelu Otwartego Funduszu Emerytalnego PZU „Złota Jesień”,

zwołanego na dzień 7 listopada 2017 r.

Liczba głosów Otwartego Funduszu Emerytalnego

PZU „Złota Jesień” zarejestrowanych na WZA 700 000

Uchwały podjęte przez Walne Zgromadzenie	Sposób głosowania
<p>Uchwała 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</p> <p>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:</p> <p>§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.</p> <p>§ 2 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.</p> <p>§ 3 1. Pod warunkiem zarejestrowania warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w § 1 niniejszej uchwały, oraz z zastrzeżeniem</p>	<p>Przeciw</p>

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 Subskrypcyjnymi 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 Nadzorcza 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 zaoferowania i wydania Warrantów Subskrypcyjnych Osobom Uprawnionym, będącym Członkami Zarządu Spółki oraz Zarząd Spółki do zaoferowania 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

<p>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.</p>	
<p>Uchwała 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: §1 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym: a) w § 20 ust. 3 Statutu Spółki dodaje pkt 11) w następującym brzmieniu: „11) przyjmowanie polityk, procedur, regulaminów opracowywanych przez komitety funkcjonujące w Spółce.” b) zmienia §22 Statutu Spółki, w ten sposób, że otrzymuje on nowe brzmienie. §2 Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.</p>	<p>Za</p>

Uchwała	Przeciw
<p>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</p> <p>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.</p> <p>§2 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki w związku z emisją akcji serii G, H oraz I w ramach warunkowego kapitału zakładowego uchwalonego Uchwałą nr 3 niniejszego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 7 listopada 2017 r.</p> <p>§3 Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.</p>	