



**Sprawozdanie o wynagrodzeniach
Członków Zarządu i Rady Nadzorczej ALUMETAL S.A.
za 2022 rok**

Kęty, 15 marca 2023 roku

Spis treści

Wprowadzenie	3
1. Wysokość wynagrodzenia brutto ogółem Członków Zarządu ALUMETAL S.A. w podziale na składniki stałe i zmienne wypłacona łącznie przez spółki Grupy ALUMETAL	4
2. Wysokość wynagrodzenia brutto ogółem Członków Rady Nadzorczej ALUMETAL S.A.	5
3. Zgodność zasad wynagradzania Członków Zarządu z przyjętą <i>Polityką wynagrodzeń</i> i sposób przyczyniania się do osiągniętych długoterminowych wyników Spółki	6
4. Kryterium dotyczące wyników jako podstawy do wypłacenia wynagrodzenia zmiennego	6
5. Średniomiesięczne wynagrodzenie ogółem brutto Członków Zarządu, Członków Rady Nadzorczej oraz pozostałych pracowników ALUMETAL S.A. w ostatnich pięciu latach obrotowych	6
6. Wysokość wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej ALUMETAL S.A. wypłacona przez spółki zależne	8
7. Program motywacyjne	9
8. Korzystanie z możliwości żądania zwrotu zmiennych składników wynagrodzenia	12
9. Odstępstwa od <i>Polityki wynagrodzeń</i>	12

Wprowadzenie

Niniejsze *Sprawozdanie o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej ALUMETAL S.A. (Sprawozdanie o wynagrodzeniach)* zostało sporządzone na podstawie Art. 90g. Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2020 r. poz. 2080 z późn. zm.) („Ustawa”).

Aktualnie obowiązująca *Polityka wynagrodzeń Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej Alumental S.A. (Polityka wynagrodzeń)* została zatwierdzona w dniu 28 sierpnia 2020 roku Uchwałą nr 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Alumental S.A. Uchwała ta oraz *Polityka wynagrodzeń* są dostępne na stronie internetowej ALUMETAL S.A. („Spółka”) w zakładce <http://alumental.pl/relacje-inwestorskie/lad-korporacyjny>.

Zgodnie z treścią *pkt 8.C-E Polityki wynagrodzeń*, Rada Nadzorcza sporządza corocznie *Sprawozdanie o wynagrodzeniach* celem przedstawienia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu informacji dotyczących wynagrodzeń otrzymanych w poprzedzającym roku obrotowym przez Zarząd oraz Radę Nadzorczą Spółki, które jest poddawane ocenie przez biegłego rewidenta.

Zgodnie z art. 36 ust. 2 Ustawy z dnia 16 października 2019 r. o zmianie ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. 2019 poz. 2217), Rada Nadzorcza sporządzała po raz pierwszy sprawozdanie o wynagrodzeniach łącznie za lata 2019 i 2020, a następnie kontynuuje tę praktykę w kolejnych latach.

Zarząd ALUMETAL S.A. jako Zarząd spółki holdingowej kierującej funkcjonowaniem całej Grupy Kapitałowej ALUMETAL S.A. („Grupa Alumental”) posiada system wynagradzania krótko i długoterminowego oparty o wyniki finansowe skonsolidowane całej Grupy ALUMETAL.

1. Wysokość wynagrodzenia brutto ogółem Członków Zarządu ALUMETAL S.A. w podziale na składniki stałe i zmienne wypłacona łącznie przez spółki Grupy ALUMETAL

a) Wynagrodzenie podstawowe brutto - wynagrodzenie stałe wypłacane przez ALUMETAL S.A. (zł)¹

Imię i nazwisko	Stanowisko	2022
Agnieszka Drzyżdżyk	Prezes Zarządu	360 000,00
Krzysztof Błasiak	Wiceprezes Zarządu	180 220,01
Przemysław Grzybek	Członek Zarządu	150 000,00

¹ w tym wynagrodzenie chorobowe i zasiłek chorobowy

b) Premia miesięczna brutto naliczana i wypłacana od wysokości znormalizowanego zysku netto wszystkich spółek Grupy ALUMETAL – wynagrodzenie zmienne (zł)

Imię i nazwisko	Stanowisko	2022
Agnieszka Drzyżdżyk	Prezes Zarządu	2 141 505,77
Krzysztof Błasiak	Wiceprezes Zarządu	3 854 710,38
Przemysław Grzybek	Członek Zarządu	1 713 204,58

c) Ogółem wynagrodzenie brutto Członków Zarządu ALUMETAL S.A. wypłacone przez spółki Grupy ALUMETAL - stałe oraz zmienne wynagrodzenie łącznie (zł)

Imię i nazwisko	Stanowisko	2022
Agnieszka Drzyżdżyk	Prezes Zarządu	2 501 505,77
Krzysztof Błasiak	Wiceprezes Zarządu	4 034 930,39
Przemysław Grzybek	Członek Zarządu	1 863 204,58

d) Udział wynagrodzenia zmiennego w wynagrodzeniu brutto ogółem (%)

Imię i nazwisko	Stanowisko	2022
Agnieszka Drzyżdżyk	Prezes Zarządu	85,6%
Krzysztof Błasiak	Wiceprezes Zarządu	95,5%
Przemysław Grzybek	Członek Zarządu	91,9%

e) Pozostałe, niepieniężne świadczenia Członków Zarządu ALUMETAL S.A.

Oprócz wyszczególnionych powyżej świadczeń pieniężnych, każdy Członek Zarządu ALUMETAL S.A. w ramach umowy o pracę jest uprawniony do otrzymania następujących świadczeń niepieniężnych tj. może korzystać w celach służbowych z telefonu komórkowego, innego powierzonego sprzętu elektronicznego oraz samochodu służbowego zgodnie z obowiązującą w Spółce polityką w tym zakresie. Członek Zarządu Spółki ma również prawo do korzystania z samochodu służbowego do celów prywatnych, wskutek czego pracodawca potrąca z jego wynagrodzenia podatek dochodowy w kwocie obliczonej od przychodu ustalonego zgodnie z przepisem art. 12 ust. 2a i 2b ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych. Inne szczególne benefity (świadczenia niepieniężne) w okresie sprawozdawczym Członkom Zarządu nie przysługiwały.

2. Wysokość wynagrodzenia brutto ogółem Członków Rady Nadzorczej ALUMETAL S.A.

a) Wynagrodzenie stałe brutto wypłacane Członkom Rady Nadzorczej Spółki

Rada Nadzorcza	Stanowisko	2022
Grzegorz Stulgis	Przewodniczący Rady Nadzorczej (Członek Komitetu Audytu)	78 000,00
Szymon Adamczyk ¹	Członek Rady Nadzorczej	36 000,00
Paweł Małycka	Członek Rady Nadzorczej (Członek Komitetu Audytu)	60 000,00
Michał Wnorowski	Członek Rady Nadzorczej (Przewodniczący Komitetu Audytu)	72 000,00
Michael Pedersen	Członek Rady Nadzorczej	36 000,00

¹ Pan Szymon Adamczyk pobierał dodatkowe wynagrodzenie za świadczenie usług doradczych dla Alumetal S.A., które wyniosło w 2022 roku 722 tys. zł

b) Wynagrodzenie zmienne Członków Rady Nadzorczej Spółki

Wynagrodzenie zmienne nie jest wypłacane Członkom Rady Nadzorczej, co jest zgodne z zapisami Polityki wynagrodzeń, gdzie wskazano: „Ustalenie stałego wynagrodzenia ryczałtowego dla Członków Rady Nadzorczej zapewnia natomiast wyważone funkcjonowanie Rady Nadzorczej jako organu nadzoru. Członkowie Rady Nadzorczej nie posiadając wynagrodzeń bezpośrednio uzależnionych od wyniku finansowego, będą sprawowali nadzór nad działalnością Spółki z należytą rozważą i bez podejmowania nadmiernego ryzyka”. W konsekwencji wynagrodzenie stałe to całkowite wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej, a udział zmiennego wynagrodzenia w całkowitym wynagrodzeniu Członków Rady Nadzorczej wynosi 0%.

c) Pozostałe, niepieniężne świadczenia Członków Rady Nadzorczej Spółki

Dodatkowe benefity (świadczenia niepieniężne) w okresie sprawozdawczym Członkom Rady Nadzorczej Spółki nie przysługiwały.

3. Zgodność zasad wynagradzania Członków Zarządu z przyjętą *Polityką wynagrodzeń* i sposób przyczyniania się do osiągniętych długoterminowych wyników Spółki

Wykazane powyżej zasady i wielkość wynagradzania w postaci części stałej i zmiennej oraz ich wzajemne proporcje są w pełni zgodne z zasadami *Polityki wynagrodzeń* tj. z:

- a) celami *Polityki wynagrodzeń* zawartymi w jej pkt 1, czyli „*przyczyniają się do realizacji strategii biznesowej, długoterminowych interesów oraz stabilności Spółki*”, poprzez silne, stałe i wysoce motywujące powiązanie bieżących wynagrodzeń Członków Zarządu, zarówno w krótkim i długim okresie, z bieżącymi wynikami finansowymi Grupy ALUMETAL,
- b) zasadami kształtowania bieżących wynagrodzeń Członków Zarządu ALUMETAL S.A. zawartymi w pkt 3. *Polityki wynagrodzeń*, w tym w szczególności z zasadą zawartą w punkcie 3.G: „*W celu ścisłego powiązania bieżącego wynagrodzenia Członków Zarządu ALUMETAL S.A. z bieżącymi wynikami Grupy ALUMETAL udział części zmiennej wynagrodzenia w strukturze łącznego bieżącego wynagrodzenia nie powinien być co do zasady mniejszy niż 50%.*”

4. Kryterium dotyczące wyników jako podstawy do wypłacenia wynagrodzenia zmiennego

Zgodnie z pkt 3.A. ust. b) i pkt 3.C *Polityki wynagrodzeń* wynagrodzenie zmienne każdego z Członków Zarządu jest w pełni i liniowo uzależnione od uzyskiwanych przez Grupę ALUMETAL rezultatów, tj. jako określony w umowie o pracę lub w uchwale Zgromadzenia Wspólników w przypadku spółek zależnych, procent uzyskiwanego znormalizowanego zysku netto (*znormalizowany zysk netto to zysk raportowany skorygowany o wpływ wyceny aktywa z tytułu zwolnienia z podatku dochodowego*) w danym miesiącu.

Kryterium to silnie wiąże interesy Członków Zarządu z interesem Akcjonariuszy i samej Spółki, przez co ma skuteczne oddziaływanie zarówno krótkoterminowe, jak i długoterminowe na efektywność działania Członków Zarządu.

5. Średniomiesięczne wynagrodzenie ogółem brutto Członków Zarządu, Członków Rady Nadzorczej oraz pozostałych pracowników ALUMETAL S.A. w ostatnich pięciu latach obrotowych

- a) *Skonsolidowany znormalizowany zysk netto w Grupie ALUMETAL w latach 2018-2022 jako punkt odniesienia dla zmiennej części wynagrodzenia Członków Zarządu Spółki (tys. zł)*

Wyniki Grupy Alumetal	2018	2019	2020	2021	2022
Znormalizowany skonsolidowany zysk netto	90 355	62 660	65 128	148 354	216 114

b) Średniomiesięczne wynagrodzenie brutto ogółem Członków Zarządu w ostatnich 5 latach (zł)

Zarząd	2018	2019	2020	2021	2022
Szymon Adamczyk ¹	151 952,54	0,00	0,00	0,00	0,00
Agnieszka Drzyżdżyk ²	33 642,02	54 114,68	70 851,84	146 623,22	208 458,81
Krzysztof Błasiak	153 901,02	110 241,63	115 533,30	238 533,49	336 244,20
Przemysław Grzybek	73 053,25	54 829,61	57 023,76	111 315,58	155 267,05
Marek Kacprowicz ³	97 579,68	73 896,11	0,00	0,00	0,00

¹Pan Szymon Adamczyk przestał pełnić funkcję Prezesa Zarządu z dniem 30 września 2018 r.

²Pani Agnieszka Drzyżdżyk jest Członkiem Zarządu od 11.10 2017 r., a od 17.04.2019 r. Prezesem Zarządu

³Pan Marek Kacprowicz był Prezesem Zarządu ALUMETAL S.A. od 03.10.2018 r. do 17.04.2019 r.

c) Średniomiesięczne wynagrodzenie brutto Członków Rady Nadzorczej w ostatnich 5 latach (zł)

Rada Nadzorcza	2018	2019	2020	2021	2022
Grzegorz Stulgis ¹	0,00	0,00	0,00	6 500,00	6 500,00
Marek Kacprowicz ²	3 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Tomasz Pasiewicz ³	3 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Emil Ślęzak ³	3 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Szymon Adamczyk ⁴	3 000,00	3 000,00	3 000,00	3 000,00	3 000,00
Paweł Małyska ⁵	3 409,94	5 315,48	6 000,00	5 460,53	5 000,00
Michał Wnorowski ⁵	3 273,29	4 543,65	5 000,00	5 539,47	6 000,00
Franciscus Bijlhouwer ⁶	3 000,00	3 000,00	3 000,00	0,00	0,00
Michael Pedersen ⁷	0,00	0,00	3 000,00	3 000,00	3 000,00

¹Pan Grzegorz Stulgis nie pobierał wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej i członkostwa w Radzie Nadzorczej w latach 2018-2020

²Pan Marek Kacprowicz był Członkiem Rady Nadzorczej ALUMETAL S.A. do 02.10.2018 r.

³Panowie Tomasz Pasiewicz i Emil Ślęzak byli Członkami Rady Nadzorczej Spółki do dnia 23.05.2018 r.

⁴Pan Szymon Adamczyk został Członkiem Rady Nadzorczej ALUMETAL S.A. od 03.10.2018 r.; od października 2018 r. Spółka jest związana umową z Szymon Adamczyk Doradztwo na świadczenie usług doradczych dla ALUMETAL S.A., a wynagrodzenie z tego tytułu wyniosło w latach 2018, 2019, 2020, 2021 i 2022 odpowiednio 170 tys. zł, 625,2 tys. zł, 552,3 tys. zł, 647 tys. zł i 722 tys. zł.

⁵Panowie Paweł Małyska i Michał Wnorowski zostali Członkami Rady Nadzorczej Spółki od dnia 23.05.2018 r.

⁶Pan Franciscus Bijlhouwer był Członkiem Rady Nadzorczej do dnia 28.08.2020 r.

⁷Pan Michael Pedersen został Członkiem Rady Nadzorczej ALUMETAL S.A. od dnia 28.08.2020 r.

d) Średniomiesięczne wynagrodzenie brutto pracowników Grupy ALUMETAL niebędących Członkami Zarządu ani Rady Nadzorczej w ostatnich 5 latach obrotowych (zł)

Pozostali pracownicy Grupy Alumetal	2018	2019	2020	2021	2022
Średniomiesięczne wynagrodzenie brutto pracowników Grupy Alumetal innych niż Członkowie Zarządu Alumetal S.A.	5 024,36	5 423,98	5 573,60	6 644,81	8 088,13

6. Wysokość wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej ALUMETAL S.A. wypłacona przez spółki zależne

Wynagrodzenie wypłacane Członkom Zarządu ALUMETAL S.A. przez jej spółki zależne stanowi wyłącznie wynagrodzenie zmienne w postaci kwoty premii miesięcznej naliczanej i wypłacanej każdemu z Członków Zarządu ALUMETAL S.A. (będącemu jednocześnie członkiem zarządu spółki zależnej) jako określony w uchwale Zgromadzenia Wspólników spółki zależnej procent od wysokości znormalizowanego zysku netto tej spółki - **wynagrodzenia z tego punktu zawierają się w kwotach wynagrodzenia w tabelach z punktów 1b) i 1c)**

a) Wynagrodzenie brutto wypłacane Członkom Zarządu ALUMETAL S.A. przez spółkę zależną ALUMETAL Poland sp. z o.o. (zł)¹

Imię i nazwisko	Stanowisko	2022
Agnieszka Drzyżdżyk	Prezes Zarządu	1 948 279,27
Krzysztof Błasiak	Wiceprezes Zarządu	3 506 902,66
Przemysław Grzybek	Członek Zarządu	1 558 623,38

¹ kwoty te zawierają się w kwotach wykazanych w tabeli w pkt. 1.b) i w konsekwencji w tabeli w pkt. 1.c)

b) Wynagrodzenie brutto wypłacone Członkom Zarządu ALUMETAL S.A. przez spółkę zależną T+S sp. z o.o. (zł)¹

Imię i nazwisko	Stanowisko	2022
Agnieszka Drzyżdżyk	Prezes Zarządu	11 056,59
Krzysztof Błasiak	Wiceprezes Zarządu	19 901,87
Przemysław Grzybek	Członek Zarządu	8 845,28

¹ kwoty te zawierają się w kwotach wykazanych w tabeli w pkt. 1.b) i w konsekwencji w tabeli w pkt. 1.c)

c) Wysokość wynagrodzenia i Rady Nadzorczej ALUMETAL S.A. wypłacona przez spółki zależne

Członkowie Rady Nadzorczej ALUMETAL S.A. nie pobierali w 2022 roku wynagrodzenia od spółek zależnych.

7. Program motywacyjne

a) Program Motywacyjny III na lata 2018-2020

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ALUMETAL S.A. uchwaliło w dniu 7 listopada 2017 roku oraz zmodyfikowało w dniu 3 października 2018 roku program motywacyjny na lata 2018-2020 (Program Motywacyjny III) dla Zarządu oraz kluczowego personelu Grupy ALUMETAL (Osoby Uprawnione). Założenia tego programu motywacyjnego przewidywały warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, w związku z którym miały zostać wyemitowane nieodpłatne i niezbywalne trzy transze warrantów subskrypcyjnych (seria D, E i F) oraz odpowiadające im trzy transze nowych akcji Spółki (seria G, H i I) o łącznej wartości nominalnej nieprzekraczającej 46.438,20 zł, w tym:

- do 154.794 warrantów subskrypcyjnych serii D, które będą uprawniać ich posiadaczy do objęcia do 154.794 akcji serii G Spółki, w okresie od dnia 1 lipca 2020 r. do dnia 31 grudnia 2022 r.;
- do 154.794 warrantów subskrypcyjnych serii E, które będą uprawniać ich posiadaczy do objęcia do 154.794 akcji serii H Spółki, w okresie od dnia 1 lipca 2021 r. do dnia 31 grudnia 2022 r.;
- do 154.794 warrantów subskrypcyjnych serii F, które będą uprawniać ich posiadaczy do objęcia do 154.794 akcji serii I Spółki, w okresie od dnia 1 lipca 2022 r. do dnia 31 grudnia 2022 r.

Emisja warrantów subskrypcyjnych mogła zostać (warranty serii D, E i F) skierowana do Członków Zarządu (50% całej puli) oraz kluczowego personelu Grupy wskazanego przez Zarząd i zaakceptowanego przez Radę Nadzorczą (pozostałe 50%). Osoby Uprawnione mogły wykonać uprawnienie do objęcia akcji Spółki po spełnieniu określonych warunków, w tym w szczególności pod warunkiem pozostawania przez daną Osobę Uprawnioną w stosunku pracy lub innym stosunku prawnym będącym podstawą wykonywania przez nią usług dla Spółki lub spółek zależnych, od dnia podpisania przez Osobę Uprawnioną ze Spółką umowy dotyczącej uczestnictwa w Programie Motywacyjnym III, do dnia bezpośrednio poprzedzającego odpowiedni dzień wykonania prawa z warrantów subskrypcyjnych danej serii. Ponadto wykonanie prawa z warrantów subskrypcyjnych mogło nastąpić pod warunkiem:

- osiągnięcia odpowiedniego poziomu skonsolidowanej EBITDA przez Spółkę (warunek nierynkowy);
- osiągnięcia odpowiedniego poziomu znormalizowanego skonsolidowanego zysku netto przez Spółkę (warunek nierynkowy);
- osiągnięcia odpowiedniego wskaźnika zwrotu z akcji Spółki w stosunku do dynamiki zmian indeksu WIG (warunek rynkowy).

Jednostkowa cena emisyjna akcji objętych Programem Motywacyjnym III miała wynosić 48,60 zł, która to kwota ma być pomniejszona o sumę świadczeń wypłaconych przez Spółkę w przeliczeniu na jedną akcję Spółki na rzecz jej Akcjonariuszy, w szczególności o wypłacone przez Spółkę dywidendy w następujący sposób:

- dla każdej z akcji serii G jej cena emisyjna wynosi 48,60 zł, która to kwota pomniejszona będzie o wypłaconą dywidendę brutto (w przeliczeniu na jedną akcję Spółki) za rok obrotowy 2017 (tj. kwotę 2,92 zł), za rok obrotowy 2018 (tj. kwotę 4,08 zł) oraz o wypłaconą lub uchwaloną dywidendę za rok obrotowy 2019 (tj. kwotę 0 zł);
- dla każdej z akcji serii H, jej cena emisyjna wynosi 48,60, która to kwota pomniejszona będzie o wypłaconą dywidendę brutto (w przeliczeniu na jedną akcję Spółki) za rok obrotowy 2017 (tj.

kwotę 2,92 zł), za rok obrotowy 2018 (tj. kwotę 4,08 zł) i za rok obrotowy 2019 (tj. kwotę 0 zł) oraz o wypłaconą lub uchwaloną dywidendę za rok obrotowy 2020 (tj. kwotę 2,92 zł);

- dla każdej z akcji serii I jej cena emisyjna wynosi 48,60 zł, która to kwota pomniejszona będzie o wypłaconą dywidendę brutto (w przeliczeniu na jedną akcję Spółki) za rok obrotowy 2017 (tj. kwotę 2,92 zł), za rok obrotowy 2018 (tj. kwotę 4,08 zł), za rok obrotowy 2019 (0 zł) i za rok obrotowy 2020 (tj. kwotę 2,92 zł) oraz o wypłaconą lub uchwaloną dywidendę za rok obrotowy 2021 (tj. kwotę 6,80 zł).

Kwota wypłaconych dywidend obejmuje całość wypłaconych dywidend brutto za okresy, o których mowa powyżej niezależnie czy wypłata dywidendy jest finansowana z zysku za dany rok obrotowy czy z innych kapitałów Spółki, którymi może ona dysponować w celu wypłaty dywidendy.

W roku 2018 Spółka wypełniła warunki związane z osiągnięciem odpowiedniego poziomu skonsolidowanej EBITDA oraz osiągnięciem odpowiedniego poziomu znormalizowanego skonsolidowanego zysku netto. Nie został natomiast spełniony warunek osiągnięcia odpowiedniego wskaźnika zwrotu z akcji Spółki w stosunku do dynamiki zmian indeksu WIG, co oznacza, iż Spółka wyemitowała jedynie 103 196 warrantów subskrypcyjnych serii D. Wszystkie te warrantów zostały objęte przez Uprawnionych w IV kwartale 2019 roku. Uprawnienie do objęcia Akcji Motywacyjnych serii G, wynikające z posiadania przez Uprawnionych warrantów subskrypcyjnych serii D zostało zrealizowane przez Uprawnionych, w tym Członków Zarządu w lutym 2021 roku, a następnie w październiku 2021 roku poprzez objęcie pozostałych 6 016 akcji serii G.

W związku z niespełnieniem w 2019 roku warunków dla warrantów subskrypcyjnych serii E żaden ze 154.794 warrantów subskrypcyjnych serii E, które mogłyby ich posiadacze uprawniać do objęcia 154.794 akcji serii H Spółki nie został Uprawnionym, w tym Członkiem Zarządu przyznany.

W związku z niespełnieniem w 2020 roku warunków nierynkowych dla warrantów subskrypcyjnych serii F oraz wypełnieniem warunku związanego z osiągnięciem odpowiedniego wskaźnika zwrotu z akcji Spółki w stosunku do dynamiki zmian indeksu WIG, Spółka wyemitowała w marcu 2021 roku 51 598 warrantów subskrypcyjnych serii F. Uprawnienie do objęcia Akcji Motywacyjnych serii I, wynikające z posiadania przez Uprawnionych warrantów subskrypcyjnych serii F zostało zrealizowane przez Uprawnionych, w tym Członków Zarządu, w lipcu 2022 roku.

W konsekwencji powyższych zdarzeń członkowie władz Spółki objęli następujące ilości akcji motywacyjnych w ramach Programu Motywacyjnego III (ilość sztuk akcji):

Imię i nazwisko	Stanowisko	Akcje serii G ³ <i>parametry za 2018 r.</i>	Akcje serii H <i>parametry za 2019 r.</i>	Akcje serii I ⁴ <i>parametry za 2020 r.</i>
Agnieszka Drzyżdżyk	Prezes Zarządu	7 955	nie przysługuje	10 577
Krzysztof Błasiak	Wiceprezes Zarządu	15 178	nie przysługuje	8 256
Przemysław Grzybek	Członek Zarządu	12 599	nie przysługuje	6 966
Marek Kacprowicz ¹	Prezes Zarządu	nie przysługuje	nie przysługuje	nie dotyczy
Szymon Adamczyk ²	Prezes Zarządu	15 866	nie dotyczy	nie dotyczy

¹ Pan Marek Kacprowicz był Prezesem Zarządu ALUMETAL S.A. od 03.10.2018 r. do 17.04.2019 r.

² Szymon Adamczyk przestał pełnić funkcję Prezesa Zarządu z dniem 30 września 2018 r.

³ Akcje serii G zostały objęte w lutym 2021 roku, a Cena Emisyjna jaką zapłacili Uprawnieni wyniosła 41,60 zł/akcję

⁴ Akcje serii I zostały objęte w lipcu 2022 roku, a Cena Emisyjna jaką zapłacili Uprawnieni wyniosła 31,88 zł/akcję

b) Program Motywacyjny IV na lata 2021-2023

Członkowie Zarządu Spółki objęci są również kolejnym programem motywacyjnym. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Alumetal S.A. uchwaliło bowiem w dniu 12 listopada 2020 roku program motywacyjny na lata 2021-2023 (Program Motywacyjny IV) dla Zarządu i kluczowego personelu Grupy Alumetal (Osoby Uprawnione), a Rada Nadzorcza w dniu 19 stycznia 2021 roku uchwaliła Regulaminu Programu Motywacyjnego IV wraz z wykazem osób uprawnionych do objęcia akcji w przyszłości.

Założenia tego programu motywacyjnego przewidują warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, w związku z którym zostaną wyemitowane nieodpłatne i niezbywalne trzy transze warrantów subskrypcyjnych (seria G, H i I) oraz odpowiadające im trzy transze nowych akcji Spółki (seria J, K, i L) o łącznej wartości nominalnej nie przekraczającej 46.438,20 zł, w tym:

- do 154.794 warrantów subskrypcyjnych serii G, które będą uprawniać ich posiadaczy do objęcia do 154.794 akcji serii J Spółki, w okresie od dnia 1 lipca 2023 r. do dnia 31 grudnia 2025 r.;
- do 154.794 warrantów subskrypcyjnych serii H, które będą uprawniać ich posiadaczy do objęcia do 154.794 akcji serii K Spółki, w okresie od dnia 1 lipca 2024 r. do dnia 31 grudnia 2025 r.;
- do 154.794 warrantów subskrypcyjnych serii I, które będą uprawniać ich posiadaczy do objęcia do 154.794 akcji serii L Spółki, w okresie od dnia 1 lipca 2025 r. do dnia 31 grudnia 2025 r.

Emisja warrantów subskrypcyjnych została (warranty serii G, H i I) skierowana do Członków Zarządu (42% całej puli) oraz kluczowego personelu Grupy (pozostałe 58% puli) wskazanego przez Zarząd i zaakceptowanego przez Radę Nadzorczą. Osoby Uprawnione będą mogły wykonać uprawnienie do objęcia akcji Spółki po spełnieniu określonych warunków, w tym w szczególności pod warunkiem pozostawania przez daną Osobę Uprawnioną w stosunku pracy lub innym stosunku prawnym będącym podstawą wykonywania przez nią usług dla Spółki lub Spółek Zależnych, od dnia podpisania przez Osobę Uprawnioną ze Spółką umowy dotyczącej uczestnictwa w Programie Motywacyjnym IV do dnia bezpośrednio poprzedzającego odpowiedni dzień wykonania prawa z warrantów subskrypcyjnych danej serii. Ponadto wykonanie prawa z warrantów subskrypcyjnych będzie mogło nastąpić pod warunkiem:

- osiągnięcia odpowiedniego poziomu skonsolidowanej EBITDA przez Spółkę (warunek nierynkowy);
- osiągnięcia odpowiedniego poziomu znormalizowanego skonsolidowanego zysku netto przez Spółkę (warunek nierynkowy);
- osiągnięcia odpowiedniego wskaźnika zwrotu z akcji Spółki w stosunku do dynamiki zmian indeksu WIG (warunek rynkowy).

Jednostkowa cena emisyjna akcji objętych nowym programem motywacyjnym będzie wynosić 36,40 zł, która to kwota będzie pomniejszona o sumę świadczeń wypłaconych przez Spółkę w przeliczeniu na jedną akcję Spółki na rzecz jej akcjonariuszy, w szczególności o wypłacone przez Spółkę dywidendy w następujący sposób:

- dla każdej z akcji serii J jej cena emisyjna wynosi 36,40 zł, która to kwota pomniejszona będzie o wypłaconą dywidendę brutto (w przeliczeniu na jedną akcję Spółki) za rok obrotowy 2020, 2021 oraz o wypłaconą lub uchwaloną dywidendę za rok obrotowy 2022;

- dla każdej z akcji serii K, jej cena emisyjna wynosi 36,40, która to kwota pomniejszona będzie o wypłaconą dywidendę brutto (w przeliczeniu na jedną akcję Spółki) za rok obrotowy 2020, 2021, 2022 oraz o wypłaconą lub uchwaloną dywidendę za rok obrotowy 2023;
- dla każdej z akcji serii L jej cena emisyjna wynosi 36,40 zł, która to kwota pomniejszona będzie o wypłaconą dywidendę brutto (w przeliczeniu na jedną akcję Spółki) za rok obrotowy 2020, 2021, 2022, 2023 oraz o wypłaconą lub uchwaloną dywidendę za rok obrotowy 2024.

W konsekwencji powyższych zdarzeń Członkowie Zarządu Spółki będą mieli prawo do objęcia maksymalnie następujących ilości akcji motywacyjnych w ramach Programu Motywacyjnego IV w sytuacji, gdy wszystkie wymagane parametry rynkowe i nierynkowe oraz inne wymogi formalne zostaną zrealizowane (ilość sztuk akcji):

Imię i nazwisko	Stanowisko	Akcje serii J¹ <i>parametry za 2021 r.</i>	Akcje serii K² <i>parametry za 2022 r.</i>	Akcje serii L <i>parametry za 2023 r.</i>
Agnieszka Drzyżdżyk	Prezes Zarządu	28 476	28 476	28 476
Krzysztof Błasiak	Wiceprezes Zarządu	19 815	19 815	19 815
Przemysław Grzybek	Członek Zarządu	16 719	16 719	16 719

¹ Akcje serii J, w efekcie realizacji wszystkich 3 parametrów Programu Motywacyjnego IV za rok 2021, będą mogły zostać objęte w okresie od 1 lipca 2023 r. do 31 grudnia 2025 r. (wskutek realizacji praw wynikających z warrantów subskrypcyjnych serii G, które zostały objęte w I półroczu 2022), a Cena Emisyjna jaką potencjalnie zapłacą Uprawnieni wyniesie: 36,40 zł minus dywidendy na jedną akcję wypłacone lub uchwalone za lata 2020, 2021 i 2022

² Akcje serii K, w efekcie realizacji wszystkich 3 parametrów Programu Motywacyjnego IV za rok 2022, będą mogły zostać objęte w okresie od 1 lipca 2024 r. do 31 grudnia 2025 r. (wskutek realizacji praw wynikających z warrantów subskrypcyjnych serii H, które będą mogły być objęte w I półroczu 2023), a Cena Emisyjna jaką potencjalnie zapłacą Uprawnieni wyniesie: 36,40 zł minus dywidendy na jedną akcję wypłacone lub uchwalone za lata 2020, 2021, 2022 i 2023

8. Korzystanie z możliwości żądania zwrotu zmiennych składników wynagrodzenia

W przypadku rażącego naruszenia przez Członka Zarządu jego podstawowych obowiązków wypłata dodatkowej premii, która jest przedstawiona w punkcie 1 w tabeli b) niniejszego Sprawozdania, może być częściowo lub całkowicie wstrzymana bądź odebrana przez Radę Nadzorczą w trybie uchwały, przy czym podjęcie takiej uchwały i przekazanie jej w formie pisemnej Członkowi Zarządu może mieć miejsce wyłącznie do ostatniego dnia roboczego poprzedzającego termin wypłaty tej premii zgodnie z praktyką obowiązującą w Spółce. Jednokrotne naruszenie obowiązków może skutkować wyłącznie jednorazowym wstrzymaniem lub odebraniem premii. W okresie 2022 roku nie nastąpiły sytuacje, które spowodowałyby skorzystanie z możliwości częściowego lub całkowitego wstrzymania bądź odebrania przez Radę Nadzorczą wynagrodzenia premiewego któremukolwiek z Członków Zarządu ALUMETAL S.A.

9. Odstępstwa od Polityki wynagrodzeń

Rada Nadzorcza stwierdza, iż w 2022 roku nie wystąpiły odstępstwa od stosowania *Polityki wynagrodzeń* w ALUMETAL S.A.