

Oświadczenie członka Rady Nadzorczej
Alumetal S.A.

skierowane do:

1. Członków Rady Nadzorczej
ALUMETAL S.A.,

1. Zarządu ALUMETAL S.A.

Ja, MICHAEL R. PEDERSEN niżej podpisany, PEDESEN – członek Rady Nadzorczej spółki Alumetal spółka akcyjna z siedzibą w Kętach (dalej „Spółka”), w wykonaniu zasady II.Z.5 dokumentu pt. „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, stanowiącego Załącznik do Uchwały nr 26/1413/2015 Rady Giełdy z dnia 13 października 2015 r. (dalej „DPSN”) oświadczam, że spełniam kryteria niezależności/nie spełniam kryteriów niezależności od Spółki i podmiotów mających znaczące powiązania ze Spółką, określone w zasadzie szczegółowej II.Z.4. DPSN^{II}.

W szczególności oświadczam, że:

1. jestem/nie jestem* i w ciągu ostatnich pięciu lat byłem/nie byłem* członkiem zarządu Spółki lub spółki stowarzyszonej;
2. jestem/nie jestem* pracownikiem Spółki lub spółki stowarzyszonej czy spółki zależnej oraz w ciągu ostatnich trzech lat byłem/nie byłem* pracownikiem Spółki lub spółki stowarzyszonej czy spółki zależnej;
3. jestem/nie jestem* oraz w ciągu ostatnich trzech lat byłem/nie byłem* związany ze Spółką lub spółką stowarzyszoną lub spółką zależną

Statement of the member of the
Supervisory Board of Alumetal S.A.

addressed to:

1. Members of the Supervisory Board of
ALUMETAL S.A.

2. Management Board of ALUMETAL S.A.

I, MICHAEL R. PEDERSEN the undersigned, PEDESEN – the member of the Supervisory Board of Alumetal S.A. with seat in Kęty (the "Company"), performing the obligation under point II.Z.5 of the Best Practices of WSE listed companies 2016, constituting Schedule to the Resolution No 26/1413/2015 of the Stock Exchange Supervisory Board dated 13th October 2015 (hereinafter the "Good Practices"), hereby declare that I fulfill the criteria of independence / do not fulfill the criteria of independence from the Company and entities with significant connections to the Company defined in principle detailed II.Z.4. Good Practices^{III}.

In particular, I declare that:

1. I am / am not* and in the last five years I have / haven't* been an executive or a managing director of the company or an associated company;
2. I am / am not* an employee of the company or an associated company or a subsidiary company, and in the last three years I have / haven't* been in such position;
3. I am / am not* and in the last three years I was / was not* associated with the Company or an associated company or a subsidiary company by

UMP

umową o charakterze podobnym do umowy o pracę;

an agreement similar in nature to a contract of employment;

4. oprócz wynagrodzenia otrzymywanego jako członek Rady Nadzorczej Spółki nie otrzymuję oraz nie otrzymałem od Spółki ani spółki stowarzyszonej, jakiegokolwiek dodatkowego wynagrodzenia w znaczącej wysokości (w tym nie uczestniczę w systemie przydziału opcji na akcje ani w innym systemie wynagrodzenia za wyniki) / oprócz wynagrodzenia otrzymywanego jako członek Rady Nadzorczej Spółki otrzymuję/otrzymałem od Spółki/spółki stowarzyszonej*, tj. [dane spółki stowarzyszonej], dodatkowe wynagrodzenie w znaczącej wysokości;

4. I do not receive nor I have received significant additional remuneration from the company or an associated company apart from a fee received as a member of the Supervisory Board (including lack of participation in the system of allocation of stock options or any other system of gratification based on performance) / As an addition to the remuneration received as a member of the Supervisory Board I receive/I have received from the Company/associated company*, i.e. [name of associated company], extra pay of significant amount*;

5. ~~jestem~~/nie ~~jestem~~* akcjonariuszem Spółki;

5. I ~~am~~ / am not* a shareholder of the Company;

6. ~~reprezentuję~~ jako / ~~nie reprezentuję~~* akcjonariusza(-y) Spółki, tj. [dane akcjonariusza] posiadającego(-ych) pakiet kontrolny w rozumieniu art. 1 ust.1 dyrektywy Rady 83/349/EWG;

6. I ~~represent~~ / do not represent* the shareholder(s), i.e. [shareholder information], holding controlling shares as described in Article 1(1) of Council Directive 83/349/EEC;

7. ~~posiadam~~/nie ~~posiadam~~* rzeczywiste (-ych) i istotne (-ych) powiązania z akcjonariuszem, posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce, tj. [opis powiązań].

7. I ~~have~~/ have not* a relevant and an actual connection to a shareholder owning at least 5% of the total number of votes in the Company, i.e. [description of connection];

8. ~~utrzymuję~~/nie ~~utrzymuję~~* obecnie i w ciągu ostatniego roku

8. I ~~maintain~~ / do not maintain* currently and in the last year I have maintained /

UMP

~~utrzymywałem/nie~~ utrzymywałem*
znaczących stosunków handlowych ze
Spółką lub spółką stowarzyszoną,
znaczących stosunków handlowych
bezpośrednio lub w charakterze
wspólnika/akcjonariusza/dyrektora lub
pracownika wysokiego szczebla
podmiotu utrzymującego takie
stosunki; przy czym stosunki
handlowe, o których mowa powyżej,
obejmują sytuację bycia znaczącym
dostawcą towarów lub usług (w tym
usług finansowych, prawnych,
doradczych lub konsultingowych, jak
również sytuacje bycia znaczącym
klientem i organizacją, która otrzymuje
znaczącej wysokości wkłady od Spółki
lub jej grupy;

9. ~~jestem/nie jestem~~* i w ciągu ostatnich
trzech lat ~~byłem/nie~~ byłem*
wspólnikiem lub pracownikiem
obecnego lub byłego rewidenta
zewnętrznego Spółki lub spółki
stowarzyszonej, tj.

10. ~~jestem/nie jestem~~* członkiem zarządu,
w innej spółce, w której członek
Zarządu Spółki jest dyrektorem
niewykonawczym albo członkiem rady
nadzorczej;

11. ~~posiadam/nie posiadam~~* znaczących
(-e) powiązań (-a) z członkami Zarządu
Spółki przez udział w innych spółkach
lub organach;

.....
.....
.....
[opis powiązań];

12. ~~pełniłem/nie pełniłem~~* funkcji jako
członek Rady Nadzorczej Spółki przez
okres dłuższy niż trzy kadencje;

~~have not maintained~~* a significant
business relationship with the
Company or an associated company,
a significant business relationship
directly or as a partner / shareholder /
director or senior employee of a body
having such a relationship; the trade
relations, referred to above, include the
situation of a significant supplier of
goods or services (including financial,
legal, advisory or consulting services)
as well as the situation of being a
significant customer or an organization
which receives significant
contributions from the company or its
group;

9. I ~~am / am not~~* or in the last three years
I ~~have / haven't been~~* a partner or an
employee of the present or former
external auditor of the company or an
associated company, i.e.

.....
.....
.....
[auditor information];

10. I ~~am / am not~~* an executive or a
managing director in another company
in which an executive or a managing
director of the company is non-
executive or member of supervisory
board;

11. I ~~have / do not have~~* a significant
relationship(s) with members of the
Management Board through
participation in other companies or
bodies;

.....
.....
.....
[description of links];

12. I ~~served / have not served~~* as a
member of the Supervisory Board of

Uwaga

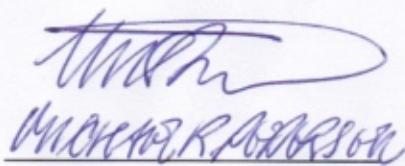
13. ~~jestem~~/nie jestem* członkiem bliskiej rodziny członka Zarządu Spółki, lub osób w sytuacjach, o których mowa w pkt 1-12 powyżej;

the Company for a period longer than three terms;

13. I ~~am~~ / am not* a close family member of the Member of the Management Board, or of persons in situations referred to in point 1-12 above.

Jednocześnie oświadczam, że o każdej zmianie wszelkich okoliczności w zakresie spełnienia przesłanek, o których mowa powyżej, będę niezwłocznie informował na piśmie członków Rady Nadzorczej i Zarząd Spółki.

At the same time I declare that any change of any circumstances in terms of fulfillment of the conditions referred to above, I shall immediately inform in writing the members of the Supervisory Board and the Management Board of the Company.



podpis / signature

*Niewłaściwe skreślić.

* Delete as appropriate.

"Podstawa prawna:

"Legals basis:

Zasady szczególne II.Z.4 i II.Z.5 z Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016:

Specific rules II.Z.4 and II.Z.5 of the Code of Best Practice for WSE Listed Companies 2016:

II.Z.4. DPSN. W zakresie kryteriów niezależności członków rady nadzorczej stosuje się Załącznik II do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej).

II.Z.4. Best Practice for WSE Listed Companies 2016. Annex No II to COMMISSION RECOMMENDATION of 15 February 2005 on the role of non-executive or supervisory directors of listed companies and on the committees of the (supervisory) board is being used as the criteria of independence for members of Supervisor Board.

Niezależnie od postanowień pkt 1 lit. b) dokumentu, o którym mowa w poprzednim zdaniu, osoba będąca pracownikiem spółki, podmiotu zależnego lub podmiotu stowarzyszonego, jak również osoba związana z tymi podmiotami umową o podobnym charakterze, nie może być uznana za spełniającą kryteria niezależności. Za powiązanie z akcjonariuszem wykluczające przymiot niezależności członka rady nadzorczej w rozumieniu niniejszej zasady rozumie się także rzeczywiste i istotne powiązania z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce.

Apart from provision number 1 letter b) of the document mentioned in former sentence, person that is an employee of the company, subsidiary company or associated company, as well as the person connected to these subjects by an agreement similar in nature to contract of employment, cannot be regarded as a person that fulfills the criteria of independence. A connection with shareholder that excludes possibility of being regarded as independent within the meaning of this rule, is an actual and a relevant connection to a shareholder that owns at least 5% of total number of votes in the company

II.Z.5. DPSN. Członek rady nadzorczej przekazuje pozostałym członkom rady oraz zarządowi spółki oświadczenie o spełnianiu przez niego kryteriów niezależności określonych w zasadzie II.Z.4.

II.Z.5. Best Practice for WSE Listed Companies 2016. Member of Supervisory Board hands remaining members of Supervisory Board and Management Board of the company

Załącznik II do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej):

Profil niezależnego dyrektora niewykonawczego lub dyrektora będącego członkiem rady nadzorczej

1. Wyczerpujące wyliczenie wszystkich zagrożeń dla niezależności dyrektorów nie jest możliwe; stosunki lub okoliczności przesądzające o tym mogą różnić się w poszczególnych Państwach Członkowskich i spółkach; zasady najlepszej praktyki w tym zakresie mogą ewoluować z czasem. Istnieje jednak szereg sytuacji, które częstokroć uznaje się za pomocne w ustaleniu przez radę (nadzorczą), czy dyrektora niewykonawczego lub będącego członkiem rady nadzorczej można uznać za niezależnego, nawet pomimo powszechnie panującego pojęcia, że podstawą oceny niezależności określonego dyrektora powinna być raczej treść niż forma. W tym kontekście na szczeblu krajowym należy przyjąć szereg kryteriów do stosowania przez radę (nadzorczą). Kryteria te, które wymagają dostosowania do uwarunkowań krajowych, powinny być oparte na rozpatrzeniu przynajmniej następujących sytuacji:

a) Osoba nie jest dyrektorem wykonawczym lub zarządzającym spółki lub spółki stowarzyszonej i nie piastowała takiego stanowiska w ciągu ostatnich pięciu lat.

b) Osoba nie jest pracownikiem spółki lub spółki stowarzyszonej; nie była w takiej sytuacji w ciągu ostatnich trzech lat, z wyjątkiem sytuacji, kiedy dyrektor niewykonawczy lub będący członkiem rady nadzorczej nie należy do kadry kierowniczej wysokiego szczebla lub został wybrany do rady (nadzorczej) w kontekście systemu przedstawicielstwa pracowniczego uznanego prawem i przewidującego odpowiednią ochronę przed niesłusznym zwolnieniem i innymi formami niesprawiedliwego traktowania.

c) Osoba nie otrzymuje ani nie otrzymała dodatkowego wynagrodzenia, w znaczącej wysokości, od spółki lub spółki stowarzyszonej, oprócz wynagrodzenia otrzymywanego jako dyrektor niewykonawczy lub członek rady nadzorczej. Takie dodatkowe wynagrodzenie obejmuje w szczególności udział w systemie przydziału opcji na akcje lub w innym systemie wynagradzania za wyniki; nie obejmuje otrzymywania kwot wynagrodzenia w stałej wysokości w ramach planu emerytalnego (w tym wynagrodzenia odroczonego) z tytułu wcześniejszej pracy w spółce (pod warunkiem że warunkiem wypłaty takiego wynagrodzenia nie jest kontynuacja zatrudnienia).

d) Osoba nie jest akcjonariuszem lub nie reprezentuje w żaden sposób akcjonariusza(-y) posiadającego(-ych) pakiet kontrolny (gdzie kontrolę ustala się przez odesłanie do przypadków wspomnianych w art. 1 ust. 1 dyrektywy Rady 83/349/EWG (1)).

e) Osoba nie utrzymuje obecnie ani nie utrzymywała w ciągu ostatniego roku znaczących stosunków handlowych ze spółką lub spółką stowarzyszoną, bezpośrednio lub w charakterze wspólnika, akcjonariusza, dyrektora lub pracownika wysokiego szczebla organu utrzymującego takie stosunki. Stosunki handlowe obejmują sytuację bycia znaczącym dostawcą towarów lub usług (w tym usług finansowych, prawnych, doradczych lub konsultingowych), znaczącym klientem i organizacją, która otrzymuje znacznej wysokości wkłady od spółki lub jej grupy.

f) Osoba nie jest obecnie lub w ciągu ostatnich trzech lat nie była współnikiem lub pracownikiem obecnego lub byłego rewidenta zewnętrznego spółki lub spółki stowarzyszonej.

g) Osoba nie jest dyrektorem wykonawczym lub zarządzającym w innej spółce, w której dyrektor wykonawczy

statement of fulfillment of the criteria of independence defined in II.Z.4.

Annex No II to COMMISSION RECOMMENDATION of 15 February 2005 on the role of non-executive or supervisory directors of listed companies and on the committees of the (supervisory) board

Profile of independent non-executive or supervisory directors

1. It is not possible to list comprehensively all threats to directors' independence; the relationships or circumstances which may appear relevant to its determination may vary to a certain extent across Member States and companies, and best practices in this respect may evolve over time. However, a number of situations are frequently recognised as relevant in helping the (supervisory) board to determine whether a non-executive or supervisory director may be regarded as independent, even though it is widely understood that assessment of the independence of any particular director should be based on substance rather than form. In this context, a number of criteria, to be used by the (supervisory) board, should be adopted at national level. Such criteria, which should be tailored to the national context, should be based on due consideration of at least the following situations:

(a) not to be an executive or managing director of the company or an associated company, and not having been in such a position for the previous five years;

(b) not to be an employee of the company or an associated company, and not having been in such a position for the previous three years, except when the non-executive or supervisory director does not belong to senior management and has been elected to the (supervisory) board in the context of a system of workers' representation recognised by law and providing for adequate protection against abusive dismissal and other forms of unfair treatment;

(c) not to receive, or have received, significant additional remuneration from the company or an associated company apart from a fee received as non-executive or supervisory director. Such additional remuneration covers in particular any participation in a share option or any other performance-related pay scheme; it does not cover the receipt of fixed amounts of compensation under a retirement plan (including deferred compensation) for prior service with the company (provided that such compensation is not contingent in any way on continued service);

(d) not to be or to represent in any way the controlling shareholder(s) (control being determined by reference to the cases mentioned in Article 1(1) of Council Directive 83/349/EEC (1));

(e) not to have, or have had within the last year, a significant business relationship with the company or an associated company, either directly or as a partner, shareholder, director or senior employee of a body having such a relationship. Business relationships include the situation of a significant supplier of goods or services (including financial, legal, advisory or consulting services), of a significant customer, and of organisations that receive significant contributions from the company or its group;

(f) not to be, or have been within the last three years, partner or employee of the present or former external auditor of the company or an associated company;

(g) not to be executive or managing director in another company in which an executive or managing director of the

Uwaga

lub zarządzający spółki jest dyrektorem niewykonawczym albo członkiem rady nadzorczej, i nie posiada innych znaczących powiązań z dyrektorami wykonawczymi spółki przez udział w innych spółkach lub organach.

h) Osoba nie pełniła funkcji w radzie (nadzorczej) jako dyrektor niewykonawczy lub dyrektor będący członkiem rady nadzorczej dłużej niż przez trzy kadencje (lub dłużej niż 12 lat, kiedy prawo krajowe przewiduje bardzo krótki wymiar normalnych kadencji).

i) Osoba nie jest członkiem bliskiej rodziny dyrektora wykonawczego lub zarządzającego, lub osób w sytuacjach opisanych w lit. a)–h).

2. Niezależny dyrektor zobowiązuje się: a) utrzymywać w każdych okolicznościach niezależność swojej analizy, decyzji i działania; b) nie domagać się ani nie przyjmować nieuzasadnionych korzyści, jakie mogłyby zostać uznane za podważenie jego niezależności; i c) wyraźnie zgłaszać swój sprzeciw w przypadku stwierdzenia, że decyzja rady (nadzorczej) może zaszkodzić spółce. W przypadku podjęcia przez radę (nadzorczą) decyzji, co do której niezależny dyrektor niewykonawczy lub będący członkiem rady nadzorczej ma poważne zastrzeżenia, powinien wyciągnąć z tego wszelkie odpowiednie konsekwencje. Jeśli ma ustąpić, winien wyjaśnić swoje powody w piśmie skierowanym do rady lub komisji rewizyjnej oraz, jeśli jest to wskazane, do właściwego organu zewnętrznego."

company is non-executive or supervisory director, and not to have other significant links with executive directors of the company through involvement in other companies or bodies;

(h) not to have served on the (supervisory) board as a non-executive or supervisory director for more than three terms (or, alternatively, more than 12 years where national law provides for normal terms of a very small length);

(i) not to be a close family member of an executive or managing director, or of persons in the situations referred to in points (a) to (h);

2. The independent director undertakes (a) to maintain in all circumstances his independence of analysis, decision and action, (b) not to seek or accept any unreasonable advantages that could be considered as compromising his independence, and (c) to clearly express his opposition in the event that he finds that a decision of the (supervisory) board may harm the company. When the (supervisory) board has made decisions about which an independent nonexecutive or supervisory director has serious reservations, he should draw all the appropriate consequences from this. If he were to resign, he should explain his reasons in a letter to the board or the audit committee, and, where appropriate, to any relevant body external to the company."