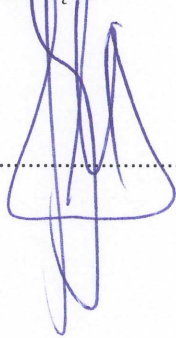


## Oświadczenie Zarządu dotyczące poprawności sporządzenia sprawozdania finansowego

Według najlepszej wiedzy Zarządu, roczne sprawozdanie finansowe Relpol S.A. za 2011 r. a także dane porównywalne do sprawozdania, sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości. Odzwierciedlają one w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy Spółki za wykazane okresy sprawozdawcze.

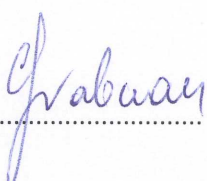
Sprawozdanie zarządu z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć Spółki, jej sytuacji ekonomiczno-finansowej, w tym charakterystykę podstawowych czynników ryzyka i zagrożeń.

Rafał Gulka  
Prezes Zarządu



.....

Tomasz Grabczan  
Wiceprezes Zarządu

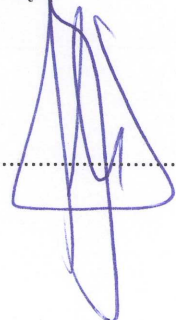


.....

## Oświadczenie Zarządu dotyczące prawidłowości wyboru podmiotu do badania sprawozdania finansowego


Podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego Relpol S.A. za 2011 r. został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania sprawozdania rocznego, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu, zgodnie z właściwymi przepisami i normami zawodowymi.

Rafał Gulka  
Prezes Zarządu



.....

Tomasz Grabczan  
Wiceprezes Zarządu



.....