

**OPINIA
ZARZĄDU SPÓŁKI
WIELTON SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W WIELUNIU
W SPRAWIE POZBAWIENIA DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY PRAWA
POBORU W ODNIESIENIU DO AKCJI SPÓŁKI SERII I ORAZ W SPRAWIE
PROPONOWANEJ CENY EMISYJNEJ AKCJI SERII I**

Zarząd spółki Wielton S.A. z siedzibą w Wieluniu (dalej: „Spółka”), działając w trybie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, w związku z planowanym podjęciem przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwały w sprawie przyjęcia programu motywacyjnego, emisji warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem w całości prawa poboru akcjonariuszy w odniesieniu do warrantów subskrypcyjnych oraz akcji emitowanych w ramach kapitału warunkowego, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz zmiany Statutu Spółki („Uchwała”), przedstawia swoją opinię w sprawie:

1. pozbawienia dotychczasowych Akcjonariuszy prawa poboru w odniesieniu do akcji serii I:

Na podstawie Uchwały planowane jest wdrożenie w Spółce - w celu wynagrodzenia, motywacji do działań skutkujących wzrostem kursu akcji Spółki a tym samym wyceny Spółki oraz głębszego związania ze Spółką - mechanizmów motywujących Prezesa Zarządu Spółki Pawła Szataniaka i Wiceprezesa Zarządu Spółki Bartosza Bielaka oraz osób z grona kluczowych pracowników, współpracowników i członków organów zarządzających grupy kapitałowej Spółki („Beneficjenci”), w formie programu motywacyjnego („Program”). Program polegać będzie na przyznaniu Beneficjentom uprawnienia do objęcia łącznie nie więcej niż 959.822 (dziewięćset pięćdziesiąt dziewięć tysięcy osiemset dwadzieścia dwa) akcji zwykłych na okaziciela Spółki serii I („Akcje”), po cenie emisyjnej każdej Akcji równej wartości nominalnej jednej akcji Spółki, wynoszącej 0,20 zł (dwadzieścia groszy) za jedną Akcję (łącznie jako „Uprawnienia” a osobno – „Uprawnienie”) w drodze przyznania Beneficjentom łącznie nie więcej niż 959.822 (dziewięćset pięćdziesiąt dziewięć tysięcy osiemset dwadzieścia dwa) warrantów subskrypcyjnych serii B, z których każdy uprawnia do objęcia jednej Akcji („Warranty Subskrypcyjne”). Uprawnieni posiadający Warranty Subskrypcyjne serii B będą mogli obejmować Akcje od dnia następującego po upływie 12 (dwunastu) miesięcy od dnia objęcia Warrantów Subskrypcyjnych do upływu 5 (pięciu) lat i 30 (trzydziestu) dni od dnia podjęcia Uchwały, na warunkach określonych w Uchwale. Każdy Warrant Subskrypcyjny będzie uprawniał do objęcia 1 (jednej) Akcji. Konieczność wyłączenia prawa poboru Akcjonariuszy niejako wpisana jest zatem w konstrukcję prawną warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w celu przyznania prawa objęcia akcji posiadaczom warrantów subskrypcyjnych. Wszystkie Akcje serii I zostaną przeznaczone do objęcia przez posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych serii B. Wyłączenie prawa poboru Akcji ma zatem na celu stworzenie posiadaczom Warrantów Subskrypcyjnych prawnej możliwości wykonania inkorporowanego w warrantach prawa do objęcia Akcji Spółki. Wyłączenie prawa poboru w odniesieniu do Akcji leży zatem w interesie Spółki i nie narusza uprawnień dotychczasowych Akcjonariuszy.

2. sposobu ustalenia ceny emisyjnej akcji serii I:

Zgodnie z projektem Uchwały, Warranty Subskrypcyjne mają być emitowane nieodpłatnie, natomiast cena emisyjna Akcji obejmowanych w wykonaniu praw z Warrantów Subskrypcyjnych ma odpowiadać wartości nominalnej akcji Spółki. Zarząd pozytywnie opiniuje powyższe rozwiązanie stwierdzając, że pozwoli ono niewątpliwie na realizację podstawowych celów i założeń emisji Warrantów Subskrypcyjnych i przyznanie Uprawnień w ramach Programu oraz realizację funkcji motywacyjnej Programu.

Wobec powyższego, Zarząd Spółki rekomenduje Akcjonariuszom głosowanie za wyłączeniem w całości prawa poboru Akcji serii I przysługującego dotychczasowym Akcjonariuszom Spółki.

Zarząd Spółki: