

**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: