



# **Sprawozdanie Zarządu**

**z działalności Wielton S.A.**

**za rok obrotowy obejmujący okres**

**od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r.**

Wieluń, dnia 29.04.2011 r.

## Spis treści:

|                                                                                                 |           |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>1. Wprowadzenie .....</b>                                                                    | <b>4</b>  |
| 1.1 Stan prawny Emitenta .....                                                                  | 4         |
| 1.2 Profil działalności Grupy Kapitałowej Wielton S.A. ....                                     | 4         |
| 1.3 Powiązania kapitałowe .....                                                                 | 5         |
| 1.4 Informacja o posiadanych zakładach.....                                                     | 6         |
| 1.5 Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Grupą.....                                       | 6         |
| <b>2. Charakterystyka działalności Grupy Kapitałowej Wielton S.A. ....</b>                      | <b>6</b>  |
| 2.1 Informacja nt PKD .....                                                                     | 6         |
| 2.2 Organizacja sprzedaży Grupy Kapitałowej Wielton S.A.....                                    | 7         |
| 2.3 Główne kategorie produktów.....                                                             | 8         |
| 2.3.1 Naczepy .....                                                                             | 9         |
| 2.3.2 Przyczepy .....                                                                           | 10        |
| 2.3.3 Zabudowy .....                                                                            | 11        |
| 2.3.4 Inne pojazdy .....                                                                        | 11        |
| 2.3.5 WIELTON AGRO .....                                                                        | 12        |
| 2.4 Rynki zbytu.....                                                                            | 14        |
| 2.5 Główni dostawcy .....                                                                       | 15        |
| 2.6 Umowy znaczące dla działalności Grupy Kapitałowej Wielton S.A. ....                         | 16        |
| 2.7 Transakcje z podmiotami powiązanymi .....                                                   | 21        |
| 2.8 Informacje o pożyczkach i kredytach .....                                                   | 21        |
| 2.9 Poręczenia i gwarancje .....                                                                | 25        |
| <b>3. Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Wielton S.A.....</b>                                   | <b>26</b> |
| 3.1 Wybrane dane finansowe.....                                                                 | 26        |
| 3.2 Struktura przychodów .....                                                                  | 28        |
| 3.3 Skonsolidowany zysk netto i operacyjny .....                                                | 30        |
| 3.4 Główne pozycje bilansu Grupy Kapitałowej Wielton S.A. ....                                  | 30        |
| 3.4.1 Aktywa .....                                                                              | 30        |
| 3.4.2 Pasywa .....                                                                              | 31        |
| 3.5 Podstawowe wskaźniki ekonomiczne .....                                                      | 31        |
| 3.6 Czynniki i zdarzenia wpływające na wynik za rok 2009.....                                   | 31        |
| 3.7 Opis wykorzystania wpływów z emisji akcji .....                                             | 32        |
| 3.8 Prognozy wyników finansowych.....                                                           | 32        |
| 3.9 Zarządzanie ryzykiem finansowym .....                                                       | 32        |
| 3.10 Informacje o instrumentach finansowych .....                                               | 33        |
| <b>4. Perspektywy rozwoju Grupy Kapitałowej Wielton S.A. ....</b>                               | <b>33</b> |
| 4.1 Perspektywy rozwoju działalności w najbliższym roku obrotowym .....                         | 33        |
| 4.2 Czynniki i zdarzenia, które będą miały wpływ na wyniki Grupy.....                           | 35        |
| 4.3 Istotne czynniki zagrożeń i ryzyka .....                                                    | 35        |
| 4.4 Strategia rozwoju Grupy Kapitałowej Wielton S.A. .. <b>Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.</b> |           |
| 4.5 Inwestycje kapitałowe w 2009 r. ....                                                        | 39        |
| 4.5.1 Skonsolidowane wartości niematerialne .....                                               | 39        |
| 4.5.2 Nieruchomości.....                                                                        | 40        |
| 4.6 Opis oraz ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych .....                        | 40        |

|                                                                                                                                                                                                                   |           |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>5. Władze Spółki .....</b>                                                                                                                                                                                     | <b>41</b> |
| 5.1 Skład osobowy .....                                                                                                                                                                                           | 41        |
| 5.2 Kompetencje Zarządu .....                                                                                                                                                                                     | 42        |
| 5.3 Umowy zawarte pomiędzy Spółką a osobami zarządzającymi: .....                                                                                                                                                 | 44        |
| 5.4 Wynagrodzenia osób nadzorujących oraz zarządzających .....                                                                                                                                                    | 44        |
| <b>6. Kapitał zakładowy i akcjonariat .....</b>                                                                                                                                                                   | <b>45</b> |
| 6.1 Struktura kapitału zakładowego .....                                                                                                                                                                          | 45        |
| 6.2 Struktura akcjonariatu .....                                                                                                                                                                                  | 45        |
| 6.3 Akcje w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących .....                                                                                                                                                  | 46        |
| 6.4 Akcje własne .....                                                                                                                                                                                            | 47        |
| 6.5 Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych .....                                                                                                                                            | 47        |
| 6.6 Umowy w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji .....                                                                                                               | 47        |
| <b>7. Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego .....</b>                                                                                                                                               | <b>47</b> |
| 7.1 Wskazanie zbioru zasad, któremu podlega Wielton S.A. ....                                                                                                                                                     | 47        |
| 7.2 Wskazanie zasad ładu korporacyjnego, które nie były przez Wielton S.A. stosowane w 2010 r. ....                                                                                                               | 48        |
| 7.3 Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorujących Spółki .....                                                                                                                          | 49        |
| 7.4 Opis sposobu działania walnego zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania .....                                                                             | 54        |
| 7.5 Opis zasad zmiany Statutu Spółki .....                                                                                                                                                                        | 61        |
| 7.6 Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu WIELTON S.A. na dzień przekazania raportu rocznego ..... | 61        |
| 7.7 Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień .....                                                                         | 62        |
| 7.8 Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu .....                                                                                                                                      | 62        |
| 7.9 Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych .....                                                                                                          | 62        |
| 7.10 Opis podstawowych cech stosowanych w Grupie systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych .....                                          | 62        |
| <b>8. Informacje uzupełniające .....</b>                                                                                                                                                                          | <b>63</b> |
| 8.1 Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdania finansowego: ....                                                                                                                                  | 63        |
| 8.2 Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej .....                                                                   | 64        |
| 8.3 Prace badawczo – rozwojowe .....                                                                                                                                                                              | 64        |
| 8.4 Informacje dotyczące zagadnień środowiska naturalnego .....                                                                                                                                                   | 65        |
| 8.5 Informacje dotyczące zatrudnienia: .....                                                                                                                                                                      | 65        |
| 8.6 Inne osiągnięcia .....                                                                                                                                                                                        | 66        |
| 8.7 Podpisy osób uprawnionych .....                                                                                                                                                                               | 68        |

# **1. Wprowadzenie**

## **1.1 Stan prawny Emitenta**

WIELTON S.A. powstał z przekształcenia w trybie art. 551-570 i 577-580 Kodeksu Spółek Handlowych, spółki pod firmą „Wielton Trading Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” z siedzibą w Wieluniu, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000138815.

Spółka akcyjna WIELTON powstała w wyniku podjęcia Uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników sporządzonej w dniu 22 listopada 2004 r., w formie aktu notarialnego, Repertorium nr A6733/2004 w Kancelarii Notarialnej Notariusz Dorota Kamieniecka ul. Kilińskiego nr 25, 98-300 Wieluń.

W dniu 31 grudnia 2004 r. w postanowieniu Sądu Rejonowego dla Łodzi – Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego, Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000225220.

Siedzibą Spółki jest Wieluń, ul. Baranowskiego 10 A. Spółka prowadzi działalność gospodarczą w Wieluniu przy ul. Baranowskiego oraz przy ul. Fabrycznej.

Na mocy postanowienia Sadu Rejonowego dla Łodzi – Śródmieścia w Łodzi, z dnia 15 stycznia 2008r. w związku z publiczną subskrypcją akcji serii D nastąpiło zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 10.075.000,00 zł do kwoty 12.075.000,00 zł.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

## **1.2 Profil działalności**

Głównym profilem działalności WIELTON S.A. jest produkcja naczep, przyczep i zabudów na samochody ciężarowe oraz ich sprzedaż. Działalność Emitenta prowadzona jest przede wszystkim za pośrednictwem jednostki dominującej WIELTON S.A., pełniącej rolę koordynatora działalności podmiotów zależnych, które zajmują się wyłącznie sprzedażą produktów Spółki oraz prowadzeniem działań marketingowych i reklamowych Emitenta na rynkach Rosji i Ukrainy.

Wielton to największy polski producent naczep i przyczep z ponad 18% udziałem w rynku oraz jeden z 10 wiodących producentów w Europie. Odbiorcami produktów Spółki są firmy transportowe, budowlane, produkcyjne, rolnicze i dystrybucyjne w kraju oraz zagraniczni dealerzy pojazdów ciężarowych i naczep, w szczególności firmy z Rosji, Ukrainy, Litwy, Łotwy, Czech, Bułgarii, Rumunii, Słowacji, Estonii oraz z Unii Europejskiej, m.in. Niemiec. Wielton jest pionierem pod względem wprowadzania nowoczesnych technologii produkcji w branży naczepowej. Spółka od lat rozwija własną myśl technologiczną, optymalizuje proces produkcyjny, wprowadza nowości techniczne. Zespół 27 konstruktorów i technologów opracowuje innowacyjne rozwiązania konstrukcyjne. Dzięki rozwiniętemu zapleczu konstrukcyjnemu, automatyzacji i robotyzacji procesu produkcyjnego, Wielton konkuruje dziś z międzynarodowymi graczami pod względem jakości i zakresu oferty asortymentowej. Spółka posiada najbogatszą gamę produktową na polskim rynku z ponad 60

typami pojazdów transportowych, do których należą: naczepy skrzyniowe, plandekowe, samowyladowcze, do przewozu maszyn, podkontenerowe, chłodnie, furgony, przyczepy, zestawy wielkogabarytowe i zabudowy wywrotkowe.

Krajowa sieć sprzedaży produktów marki Wielton obejmująca 22 przedstawicieli handlowych oraz 42 dealerów produktów Wielton Agro. Wyróżnia to Spółkę na tle konkurencji dysponującej mniejszym zespołem sprzedażowym. Wielton posiada również sieć 78 stacji serwisowych zagranicą i 44 punktów zlokalizowanych w Polsce. Dodatkowo posiada również 43 stacje serwisowe dedykowane dla pojazdów Agro. Jest to największa sieć serwisowa w kraju i stanowi o przewadze konkurencyjnej Wieltonu w porównaniu z innymi producentami w branży.

Celem strategicznym Spółki jest utrzymanie pozycji wiodącego dostawcy naczep i przyczep w kraju oraz zdobycie znaczącej pozycji na wybranych rynkach eksportowych Europy Środkowo-Wschodniej.

### **1.3 Powiązania kapitałowe**

Grupa Kapitałowa WIELTON na dzień publikacji raportu rocznego za 2010 r. składa się z jednostki dominującej WIELTON S.A. oraz dwóch spółek zależnych:

- Wielton Rosja z siedzibą w Moskwie,
- Wielton Ukraina z siedzibą w Kijowie,

w których Spółka bezpośrednio posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym tych podmiotów (bezpośrednio).

Wskazane powyżej spółki podlegają konsolidacji.

#### **Udziały w Wielton Rosja Spółka. z o.o.**

W dniu 2 maja 2006 roku WIELTON S.A. podjął uchwałę o utworzeniu spółki z ograniczoną odpowiedzialnością „WIELTON” Rosja z siedzibą w Moskwie. WIELTON Sp. z o.o. w Moskwie została zarejestrowana 12 maja 2006 roku. Do WIELTON S.A. należą udziały w wysokości 100% kapitału zakładowego o nominalnej wartości 1.020 tys. rubli rosyjskich (RUB). Kapitał zakładowy opłacony jest w EUR według kursu 1 EUR = 34 RUB. Kapitał zakładowy został opłacony w całości.

#### **Udziały w Wielton Ukraina Spółka z o.o.**

W dniu 29 listopada 2006 roku WIELTON S.A. nabył udziały w spółce z ograniczoną odpowiedzialnością WIELTON UKRAINA. Kapitał założycielski Spółki na dzień 30 czerwca 2008 roku wynosi 30 tys. hrywien (UAH), co stanowi 6 tys. dolarów USA (czyli równowartość 35 tys. zł). Do WIELTON S.A. należą udziały w wysokości 100% kapitału założycielskiego.

#### **Udziały w Wielton Vostok sp. Z o.o.**

W dniu 7 sierpnia 2008 Spółka WIELTON S.A. roku podjęła uchwałę o utworzeniu spółki z ograniczoną odpowiedzialnością „Wielton Vostok” w Jarcewie, obwód smoleński, w celach prowadzenia działalności gospodarczej. Spółka „Wielton Vostok” została zarejestrowana w dniu 14 sierpnia 2008 roku. Kapitał założycielski wynosił 10.000.000,00 RUB. Do chwili rejestracji zostało opłacone 50% kapitału założycielskiego. Druga połowa opłacona została w

ciągu jednego roku od dnia rejestracji spółki. Do WIELTON S.A. należały udziały w wysokości 100% kapitału zakładowego.

W dniu 7 lipca 2009 r. Rada Nadzorcza Emitenta podjęła uchwałę o wyrażeniu zgody na zlikwidowanie ww. spółki zależnej Wielton Vostok Sp. z o.o. z siedzibą w Smoleńsku w Rosji, która to uchwała, zgodnie z przepisami obowiązującymi w miejscu siedziby spółki, stanowiła przyczynę otwarcia postępowania likwidacyjnego.

W dniu 11 lutego 2010 r. Spółka WIELTON S.A. otrzymała świadectwo likwidacji Wielton Vostok z dnia 4 lutego 2010 roku.

Spółka Wielton Vostok Sp. z o.o. została powołana w celu prowadzenia działalności produkcyjnej, jednak od momentu zarejestrowania nie prowadziła działalności operacyjnej. Decyzja Zarządu o likwidacji Wielton Vostok Sp. z o.o. wynikała ze strategii optymalizacji kosztów.

Pomimo likwidacji wyżej wymienionej spółki rynek rosyjski pozostaje ważnym elementem strategii Emitenta. Wielton S.A. zamierza w dalszym ciągu kontynuować i aktywnie rozwijać działalność sprzedażową na terenie Rosji poprzez spółkę handlową Wielton Rosja Sp. z o.o. z siedzibą w Moskwie.

## **1.4 Informacja o posiadanych zakładach**

Spółka posiada dwa zakłady produkcyjne zlokalizowane przy ul. Fabrycznej (produkcja) oraz przy ul. Baranowskiego (montaż) w Wieluniu. W zakładach tych odbywa się cała produkcja oraz montaż finalny. Gotowe produkty transportowane są na plac wyrobów gotowych gdzie następnie odbierane są przez klientów.

Spółki zależne Wielton Rosja i Wielton Ukraina prowadzą działalność wyłącznie handlową i marketingowo - reklamową. Nie posiadają własnych zakładów produkcyjnych.

## **1.5 Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania**

W 2010 roku podstawowe zasady zarządzania Spółką nie uległy zmianie. Spółka jest na etapie kończącym wprowadzenie zintegrowanego systemu informatycznego do zarządzania przedsiębiorstwem klasy ERP. System ten usprawni zarządzanie przedsiębiorstwem w każdej sferze działalności. Dodatkowo Spółka na bieżąco monitoruje sytuację na rynku transportowym, dostosowując poziom zatrudnienia do aktualnego poziomu produkcji.

# **2. Charakterystyka działalności Wielton S.A.**

## **2.1 Informacja nt PKD**

Zgodnie z obowiązującą na dzień 29 kwietnia 2010 r. treścią § 2 Statutu Spółki przedmiotem działalności gospodarczej Spółki jest:

- |         |                                                                         |
|---------|-------------------------------------------------------------------------|
| 27.90.Z | Produkcja pozostałego sprzętu elektrycznego,                            |
| 28.30.Z | Produkcja maszyn dla rolnictwa i leśnictwa,                             |
| 29.20.Z | Produkcja nadwozi do pojazdów silnikowych, produkcja przyczep i naczep, |
| 29.10.D | Produkcja pojazdów samochodowych przeznaczonych do przewozu towarów,    |

|         |                                                                                               |
|---------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|
| 29.10.E | Produkcja pozostałych pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli                         |
| 29.31.Z | Produkcja wyposażenia elektrycznego i elektronicznego do pojazdów silnikowych                 |
| 29.32.Z | Produkcja pozostałych części i akcesoriów do pojazdów silnikowych, z wyłączeniem motocykli    |
| 30.20.Z | Produkcja lokomotyw kolejowych oraz taboru szynowego                                          |
| 30.40.Z | Produkcja wojskowych pojazdów bojowych                                                        |
| 33.11.Z | Naprawa i konserwacja metalowych wyrobów gotowych                                             |
| 33.17.Z | Naprawa i konserwacja pozostałego sprzętu transportowego                                      |
| 45.19.Z | Sprzedaż hurtowa i detaliczna pozostałych pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli     |
| 45.20.Z | Konserwacja i naprawa pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli                         |
| 45.31.Z | Sprzedaż hurtowa części i akcesoriów do pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli       |
| 45.32.Z | Sprzedaż detaliczna części i akcesoriów do pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli    |
| 49.41.Z | Transport drogowy towarów                                                                     |
| 71.12.Z | Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne                       |
| 72.19.Z | Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych |
| 25      | Produkcja metalowych wyrobów gotowych, z wyłączeniem maszyn i urządzeń                        |
| 73.3    | Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych                       |
| 77.12.Z | Wynajem i dzierżawa pozostałych pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli.              |

Przedmiot działalności został przez Spółkę dostosowany do nowej Polskiej Klasyfikacji Działalności 2007 (PKD) i zarejestrowany w Krajowym Rejestrze Sądowym.

## **2.2 Organizacja sprzedaży Wielton S.A.**

Spółka ma silnie rozbudowaną sieć dystrybucji. Sprzedaż produktów Spółki realizowana jest zarówno przez przedstawicieli handlowych, dealerów zagranicznych, jak również przez spółki celowe Wielton Rosja i Wielton Ukraina, w których Wielton S.A. jest 100% udziałowcem. Działalność handlową spółki celowe rozpoczęły od II kw. 2007 roku.

Centrala sieci handlowej mieści się w Wieluniu. Dodatkowo, w odległości 2 km od zakładu (przy trasie Warszawa-Wrocław) zlokalizowany jest plac wystawowy produktów gotowych. Budżet ogólny sprzedaży dzielony jest na kraje i regiony, dzięki czemu każdy z partnerów handlowych pracuje w oparciu o plan miesięczny, określający liczbę pojazdów danego typu oraz dopuszczalną kwotę upustu. Plany tworzone są raz w roku i uwzględniają dane historyczne, strategię firmy oraz prognozy rynkowe. System upustów zapewnia z jednej

strony zwiększenie wolumenu sprzedaży i osiągnięcie marży przez Spółkę, a z drugiej, jako czynnik motywujący, bezpośrednio wpływa na poziom wynagrodzenia przedstawicieli handlowych.

### **Rynek krajowy – sprzedaż i dystrybucja**

Wielton posiada własną strukturę oddziałów regionalnych sprzedaży (prowadzonych przez przedstawicieli handlowych), działających na zasadzie biura obsługi klienta, z wynajętym placem wystawowym. Przedstawicielstwa Wielton zlokalizowane są na terenie całej Polski: w Warszawie, Krakowie, Wrocławiu, Szczecinie, Gdańsku, Poznaniu, Łodzi, Lublinie, Katowicach, Rybniku.

Do podstawowych zadań przedstawicieli należą: bezpośrednie kontakty z klientem, przygotowanie oferty, przyjęcie i przekazanie zamówienia. Dzięki systemowi raportów i procedur obowiązujących w Spółce, sieć handlowa jest stale monitorowana wg różnych kryteriów oceny efektywności działania. Wielu z partnerów handlowych w oddziale zatrudnia dodatkowe osoby do administracji oddziału lub pomocy w obsłudze klientów.

### **Rynki zagraniczne – sprzedaż i dystrybucja**

Sprzedaż na rynkach zagranicznych prowadzona jest w systemie pośrednim i bezpośrednim. Posiadamy zarówno dealerów, przedstawicieli handlowych, jak również prowadzimy sprzedaż przez spółki zależne. Działania wymienionych powyżej osób koordynowane są przez Dział Eksportu Wielton S.A. Biuro centralne Działu Eksportu znajduje się w centrali Spółki w Wieluniu.

Współpraca z dealerami zagranicznymi odbywa się na zasadzie sprzedaży produktów Wielton do dealera, który następnie sam oferuje pojazdy Spółki finalnym odbiorcom. Natomiast przedstawiciele handlowi i spółki zależne dystrybuują produkty Wielton bezpośrednio do odbiorców finalnych. Sposób prowadzenia działalności na konkretnym rynku jest uzależniony od specyfiki i perspektyw danego rynku.

Obecnie Spółka posiada przedstawicielstwa handlowe na Litwie, Łotwie, Białorusi i w Bułgarii. Ponadto w Rosji i na Ukrainie znajdują się spółki zależne. Sieć dealerów pojazdów Wielton obejmuje dystrybutorów na terenie: Czech, Słowacji, Rumuni, Niemiec, Węgier, Słowenii, Serbii i Estonii, w tym roku sieć sprzedaży została powiększona o rynki we Francji, Maroku, Tunezji i Norwegii.

## **2.3 Główne kategorie produktów**

Wielton jest producentem przyczep i naczep posiadającym najszerszą ofertę asortymentową na rynku polskim, zarówno w odniesieniu do producentów krajowych jak również w porównaniu z zagraniczną konkurencją. W odniesieniu do większości produktów Spółka jest w stanie elastycznie reagować na zapotrzebowanie klientów dotyczące montażu dodatkowego lub niestandardowego wyposażenia, na życzenie klienta.

W ofercie Grupy znajduje się ponad 60 typów pojazdów transportowych, do których należą min.: naczepy skrzyniowe, plandekowe, samowyładowcze, do przewozu maszyn, podkontenerowe, chłodnie, furgony, przyczepy, zestawy wielkogabarytowe i zabudowy wywrotkowe.

### 2.3.1 Naczepy

Do najważniejszych produktów obejmujących ofertę naczep Spółki należy zaliczyć naczepy skrzyniowe, kurtynowe i wywrotki. Przeznaczenie naczep skrzyniowych i kurtynowych jest praktycznie takie same, służą do krajowego i międzynarodowego transportu towarów przestrzennych na paletach i oraz towarów konsumpcyjnych o znacznych gabarytach (AGD, RTV, artykuły motoryzacyjne itd.).



*Opis: Naczepa skrzyniowo – plan dekowa*

Zasadniczą różnicą wykorzystania naczep skrzyniowych w stosunku do kurtynowych jest spełnianie wymogu certyfikatu TIR, który wymagany jest w transporcie poza UE. Dodatkowo należy wspomnieć o naczepach skrzyniowych produkowanych w wersji bez stelaża i planeki, które wykorzystywane są do transportu stali, elementów budowlanych oraz różnego typu maszyn i urządzeń.

Naczepy wywrotki są produkowane w dwóch wersjach skrzyni ładunkowej: aluminiowej i stalowej o pojemności od 24 do 50 m<sup>3</sup> i dopuszczalnej masie całkowitej do 36 ton. Wywrotki wykorzystywane są do transportu węgla, złomu, kamienia, kruszyw (mas bitumicznych, piasku). Ponadto wywrotki aluminiowe służą do przewozu produktów rolnych (zbóż, buraków, itp.).



*Opis: Naczepa samowyładowcza stalowa*

Naczepy furgonowe znajdują swoje zastosowanie w transporcie przesyłek kosztownych, kurierskich oraz mebli. Produkty te charakteryzują się większą kubaturą w stosunku do naczep skrzyniowych i kurtynowych i są produkowane przez Spółkę w trzech wersjach: standardowej, dwuosiowej oraz mega. Sztywna zabudowa furgonów skutecznie ogranicza dostęp niepowołanym osobom do transportowanego ładunku i chroni go przed uszkodzeniem i zniszczeniem.



*Opis: Naczepa furgonowa*

Naczepy podkontenerowe są przeznaczone do transportu multimodalnego. Spółka oferuje je w wielu wariantach, tzw. stałe lub z rozsuwanym tyłem lub z rozsuwanym przodem i tyłem, co umożliwia przewóz kontenerów morskich we wszystkich rozmiarach drogą lądową od portu do miejsc docelowych rozładunku.



*Opis: Naczepa podkontenerowa*

Naczepy chłodnie wykorzystywane są do transportu artykułów spożywczych: nabiału, mięsa lub innych produktów żywnościowych.



*Opis: Naczepa chłodnia*

Naczepy podwozia stanowią półprodukt – są przeznaczone pod dalsze zabudowy.

### **2.3.2 Przyczepy**

Przyczepy służą głównie jako uzupełnienie transportu prowadzonego w zestawach (pojazdy ciężarowe i przyczepy) i w zależności od rodzaju przyczepy spełniają takie same funkcje jak odpowiadające im modele naczep.

Podstawowym asortymentem przyczep są przyczepy centralno-osiowe, produkowane w 5 wersjach: z zabudową skrzyniowo-plandekową, kurtynową, furgonową, jak również do przewozu kontenerów oraz do zabudowy chłodnią.

Nowością od roku 2009 są przyczepy do transportu kontenerów stalowych przewożących złom lub odpady komunalne, obecnie jest ich już 6 typów w ofercie.



*Opis : Przyczepa pod kontenery*

### 2.3.3 Zabudowy

Zabudowy pojazdów ciężarowych produkowane są w kilku wersjach nadwozia: furgon, skrzyniowo-plandekowa, chłodnia oraz wywrotka. Najczęściej zabudowy produkowane są razem z przyczepami i łącznie stanowią zestaw transportowy.



*Opis : Zabudowa wywrotka trójstronna z hydroburtą*

### 2.3.4 Inne pojazdy

W 2009 roku Wielton wprowadził na rynek polski zabudowy wywrotki i naczepy wywrotki typu Halfpipe wykonywane przy użyciu nowoczesnych technologii wytworzenia skrzyń.



*Opis: Zabudowa wywrotka rynna typu **HALF-PIPE***

Pozostałe produkty obejmują naczepy specjalistyczne: naczepy Jumbo – do przewozu maszyn i urządzeń o znacznych gabarytach (maszyny do budowy dróg, mostów itp.). Naczepy Jumbo produkowane są w wariantach trzy i cztero-osiowym, w zależności od wielkości i masy przewidzianego ładunku.



*Opis: Naczepa niskopodwoziowa Jumbo 3- osiowa stała*

Ponadto w ofercie znajdują się specjalistyczne naczepy-rynny do przewozu stali w kręgach oraz naczepy samowyładowcze z ruchomą podłogą, ułatwiające załadunek towarów.

### 2.3.5 WIELTON AGRO

W dniu 19 czerwca 2009 r. Wielton S.A. oficjalnie otworzył i zaprezentował nową linię produktów – przyczepy dla rolnictwa marki - **WIELTON AGRO**.



Dział AGRO jest integralną częścią Wielton S.A. Zajmuje się wdrażaniem do produkcji oraz sprzedażą nowej grupy produktów przeznaczonych dla rolnictwa. Wielton AGRO rozwija się bardzo dynamicznie uzyskując coraz większy udział w rynku pojazdów dla rolnictwa w Polsce. Na obecną chwilę Spółka posiada ok. 17% udziału w rynku polskim. Dział handlowy AGRO ma silnie rozbudowaną sieć dystrybucji. Sprzedaż produktów Spółki realizowana jest poprzez sieć niezależnych dealerów specjalizujących się w sprzedaży maszyn rolniczych i działających na terenie Polski. Obecnie w sieci działa 42 podmiotów gospodarczych rozlokowanych na terenie wszystkich województw. Sprzedaż opiera się o system stałych upustów dla dealerów, który zapewnia z jednej strony zwiększenie wolumenu sprzedaży i osiąganą marżę przez Spółkę, a z drugiej, jako czynnik motywujący, bezpośrednio wpływa na poziom wynagrodzenia handlowców działających na rzecz i w imieniu naszych partnerów.

Wielton AGRO prowadzi czynności organizacyjne w celu rozbudowania w roku 2011 sieci sprzedaży pojazdów dla rolnictwa poza granicami kraju. Na Litwie i Łotwie zorganizowane zostały sieci sprzedaży składające się z dealerów i przedstawicieli handlowych Wielton. Na Litwie jest to sieć 5 dealerów i 1 przedstawiciel a na Łotwie 3 dealerów i również 1 przedstawiciel handlowy. W Niemczech, Wielton AGRO ma 5 dealerów, 2 w Austrii oraz po jednym dealerze w Szwajcarii i Holandii. Na terenie Czech sprzedaż prowadzona jest za pośrednictwem głównego importera, który ma pod kontrolą sieć dealerską pokrywającą teren całego kraju. Taki sam model sprzedaży funkcjonuje na Słowacji. W Rumunii sprzedaż realizowana jest przez 1 dealera. W rejonie Bałkanów firma obecna jest na rynku serbskim – 1 dealer. Od czerwca pojazdy WIELTON AGRO dostępne będą także na rynku szwedzkim. Prowadzone są rozmowy z firmami z Węgier, Słowenii, Rumunii, Bułgarii, Norwegii, Estonii, które zadeklarowały chęć współpracy w zakresie sprzedaży produktów AGRO. Wielton AGRO wystawiał swoje produkty na targach i wystawach rolniczych na Litwie i Łotwie, Czechach, Słowacji. Biuro centralne działu eksportu znajduje się w centrali Spółki w Wieluniu.

Wielton S.A. w segmencie AGRO produkuje przyczepy rolnicze w różnym zakresie ładowności.

Obecnie w ofercie znajduje się cała gama przyczep dwuosiowych z obrotnicą, min.;

- **Rodzina przyczep wywrotek z obrotnicą**



Opis: Przyczepa wywrotka z obrotnicą typu PRS-2/W8



Opis: Przyczepa wywrotka z obrotnicą typu PRS-2/W14 burty stalowe



Opis: Przyczepa wywrotka z obrotnicą typu PRS-2/W14 burty aluminiowe



Opis: Przyczepa wywrotka z obrotnicą typu PRS-2/W6

- Platforma do przewozu bel słomy:



Opis: Przyczepa z obrotnicą do przewozu bel słomy



Opis: Przyczepa z obrotnicą do przewozu bel słomy

- Wózek Dolly przeznaczony do współpracy naczepy samochodowej z ciągnikiem rolniczym.



Opis: Wózek DOLLY



Opis: Wózek DOLLY

Na dzień dzisiejszy w ofercie jest 21 typów produktów, ale docelowo w 2011 roku Grupa zamierza mieć ok. 25 typów pojazdów. Wśród oferowanych pojazdów znajdują się przyczepy centralno osiowe, rozrzutniki obornika, wozy asenizacyjne, przyczepy specjalistyczne i inne. W odniesieniu do większości produktów Spółka jest w stanie elastycznie reagować na zapotrzebowanie klientów dotyczące montażu dodatkowego lub niestandardowego wyposażenia, na życzenie klienta.

## 2.4 Rynki zbytu

### Struktura geograficzna sprzedaży

Sprzedaż produktów w ujęciu ilościowym w podziale na kraj i eksport w 2010 r. i w 2009 r.

|                  | 2010         |             | 2009        |             |
|------------------|--------------|-------------|-------------|-------------|
| (w sztukach)     | ilość        | udział      | ilość       | Udział      |
| Sprzedaż kraj    | 2 452        | 68%         | 1519        | 75%         |
| Sprzedaż eksport | 1 176        | 32%         | 512         | 25%         |
| <b>Razem</b>     | <b>3 628</b> | <b>100%</b> | <b>2031</b> | <b>100%</b> |

Źródło: Dane Spółki

Sprzedaż eksportowa Spółki kierowana jest głównie do krajów Europy Środkowo-Wschodniej. W latach 2006 – 2010 Spółka sukcesywnie zdobywała nowe rynki eksportowe i umacniała pozycję na dotychczasowych.

Sprzedaż naczep i przyczep na poszczególnych rynkach w latach 2007 – 2010

|                 | 2010         |               | 2009       |             | 2008        |                | 2007        |                |
|-----------------|--------------|---------------|------------|-------------|-------------|----------------|-------------|----------------|
|                 | Ilość        | %             | Ilość      | %           | Ilość       | %              | Ilość       | %              |
| Rosja           | 624          | 53,1%         | 96         | 24,9%       | 1528        | 51,10%         | 524         | 27,60%         |
| Ukraina         | 69           | 5,9%          | 69         | 17,9%       | 509         | 17,00%         | 440         | 23,10%         |
| Czechy/Słowacja | 80           | 6,8%          | 48         | 12,4%       | 198         | 6,60%          | 211         | 11,10%         |
| Litwa           | 27           | 2,3%          | 20         | 5,2%        | 216         | 7,20%          | 188         | 9,90%          |
| Włochy          | 0            | 0,0%          | 1          | 0,3%        | 15          | 0,50%          | 72          | 3,80%          |
| Rumunia         | 41           | 3,5%          | 60         | 15,5%       | 226         | 7,60%          | 106         | 5,60%          |
| Bułgaria        | 21           | 1,8%          | 9          | 2,3%        | 47          | 1,60%          | 82          | 4,30%          |
| Estonia         | 0            | 0,0%          | 0          | 0,0%        | 22          | 0,70%          | 53          | 2,80%          |
| Łotwa           | 10           | 0,9%          | 11         | 2,8%        | 73          | 2,50%          | 119         | 6,30%          |
| Białoruś        | 134          | 11,4%         | 5          | 1,3%        | 128         | 4,30%          | b.d         | b.d            |
| Norwegia        | 52           | 4,4%          | b.d        | b.d         | b.d         | b.d            | b.d         | b.d            |
| Węgry           | 1            | 0,1%          | 31         | 8,0%        | 20          | 0,70%          | b.d         | b.d            |
| Pozostałe       | 117          | 9,9%          | 36         | 9,3%        | 6           | 0,20%          | 105         | 5,50%          |
| <b>Razem</b>    | <b>1 176</b> | <b>100,0%</b> | <b>386</b> | <b>100%</b> | <b>2988</b> | <b>100,00%</b> | <b>1900</b> | <b>100,00%</b> |

Źródło: Dane Spółki

Do najważniejszych krajów eksportowych należą Rosja, Ukraina i kraje nadbałtyckie. Ponad 2/3 sprzedaży eksportowej w ujęciu ilościowym w 2010 roku stanowiła sprzedaż na rynkach wschodnich. Ponadto, w 2010 r. Spółka wyeksportowała na rynek rosyjski 53,1 % swoich produktów, a 11,4 % na Białoruś. Spółka stale rozwija kontakty handlowe. W 2010 roku Wielton nawiązał kontakty z nowymi kandydatami na dealerów w Norwegii, Austrii, Niemczech, Holandii, Szwajcarii i Francji.

Sprzedaż produktów marki Wielton AGRO realizowana była w 2010 r. zarówno w kraju jak i zagranicą.

Sprzedaż produktów AGRO w ujęciu ilościowym w podziale na regiony geograficzne kraju przedstawia poniższa tabela:

| Region                     | 2010         |      |
|----------------------------|--------------|------|
|                            | Ilość (szt.) | %    |
| <b>Sprzedaż krajowa</b>    | <b>1000</b>  | 95%  |
| Północny - zachód Polski   | 328          | 31%  |
| Północny - wschód Polski   | 340          | 32%  |
| Południowy - zachód Polski | 224          | 21%  |
| Południowy - wschód Polski | 108          | 10%  |
| <b>Sprzedaż eksportowa</b> | <b>58</b>    | 5%   |
| <b>Razem</b>               | <b>1 058</b> | 100% |

*Źródło: Dane Spółki*

## 2.5 Główni dostawcy

Oferowane przez Spółkę produkty składają się z kilku podstawowych komponentów takich jak: osie, koła, układ hamulcowy i konstrukcja ramy oraz zabudowa (w zależności od typu i przeznaczenia pojazdu). Jednym z celów strategicznych Spółki jest zapewnienie produktom najwyższej jakości i niezawodności. W tym celu Spółka korzysta z renomowanych dostawców komponentów i części, którzy gwarantują jakość odpowiadającą oczekiwaniom Spółki i jej klientów.

W celu osiągnięcia optymalnych warunków handlowych z każdej z grup asortymentowych wybierany jest dostawca wiodący. Polityka dostaw do Spółki zakłada, aby dla większości asortymentu, Spółka posiadała co najmniej dwa niezależne źródła zaopatrzenia. Z jednej strony ma to na celu zapewnienie stabilności dostaw, a z drugiej pozwala na efektywniejsze prowadzenie negocjacji cenowych oraz terminów płatności, jak i również służy ograniczeniu ryzyka braku ciągłości dostaw. W przypadku dóbr wykonywanych na zamówienie Wielton, Spółka eliminuje pośredników w łańcuchu dostawców i poszukuje możliwości bezpośredniego nawiązania współpracy z producentami.

Z uwagi na poziom generowanych obrotów najważniejszymi dostawcami są producenci osi i zawieszek. Wśród dostawców Spółki należy wymienić wiodących światowych dostawców komponentów dla branży motoryzacyjnej:

- producenci osi i zawieszek: SAF-Holland Polska Sp. z o.o., BPW Polska Sp. z o.o.,
- producenci hydrauliki i siłowników: Hyva Polska Sp. z o.o., Binotto S.r.L.,

- producenci opon i dostawcy kompletnych kół: Michelin Polska S.A., Bridgestone Sales Polska Sp. z o.o., Continental Opony Polska Sp. z o.o.,
- producenci i dystrybutorzy blach i kształtowników stalowych: Vistal S.A., ThyssenKrupp Energostal S.A., SSAB Tunnplåt Sweden AB, VoestAlpine Krems GmbH,
- producenci profili aluminiowych: Grupa Kęty S.A., Hydro Aluminium Chrzanów Sp. z o.o.,
- producenci układów hamulcowych: WABCO Austria GESMBH, KNORR-Bremse Systeme für Nutzfahrzeuge GmbH.

Poniżej przedstawiono głównych dostawców Spółki w 2010 roku.

| Dostawcy                            | Asortyment                    | Siedziba | jako % kosztów materiałów i energii |
|-------------------------------------|-------------------------------|----------|-------------------------------------|
| SAF Holland Polska Sp. z o.o.       | Osie, zawieszenia             | Polska   | 20,66%                              |
| Vistal S.A.                         | Blachy, kształtowniki stalowe | Polska   | 6,00%                               |
| SSAB Tunnplåt Sweden AB             | Blachy Domex, Docol           | Szwecja  | 5,88%                               |
| Grupa Kęty S.A.                     | Aluminium                     | Polska   | 5,82%                               |
| Michelin Polska S.A.                | Koła, opony                   | Polska   | 5,80%                               |
| Hyva Polska Sp. z o.o.              | Hydraulika                    | Polska   | 5,74%                               |
| Helios Polska Sp. z o.o.            | Farby, lakiery                | Polska   | 3,46%                               |
| WABCO GesmbH                        | Układy hamulcowe              | Austria  | 2,98%                               |
| Bridgestone Sales Polska Sp. z o.o. | Koła, opony                   | Polska   | 2,96%                               |
| BPW Polska Sp. z o.o.               | Osie, zawieszenia             | Polska   | 2,91%                               |
| Pozostali                           |                               |          | 37,78%                              |
| <b>Razem</b>                        |                               |          | <b>100,0%</b>                       |

Źródło: Dane Spółki

W roku 2010 utrzymywana była polityka zakupowa analogiczna do roku poprzedniego, przede wszystkim dotycząca dostaw stali i aluminium. Zrezygnowano z kontraktów długoterminowych i zastąpiono je porozumieniami krótkoterminowymi lub uzgodnieniami dla dostaw pod aktualnie realizowane zlecenia. W kontekście niestabilnych cen surowców, zmniejszonych potrzeb zakupowych oraz dynamicznych zmian kursowych EUR/PLN umożliwiało to szybką reakcję i dostosowanie się do aktualnej sytuacji rynkowej.

Spółka zdecydowała się na wybór dostawców wiodących w poszczególnych grupach asortymentowych, co skutkowało zwiększonym wolumenem zakupowym i uzyskaniem lepszej siły nabywczej i w efekcie uzyskanie korzystniejszych warunków handlowych.

Pozycję zdecydowanego lidera dostaw do spółki Wielton S.A. uzyskał producent osi i zawieszek do pojazdów transportowych, notowana na niemieckiej giełdzie papierów wartościowych, firma SAF-Holland.

## 2.6 Umowy znaczące dla działalności Wielton S.A.

W 2010 r. Emitent zawarł następujące umowy znaczące dla działalności:

- Zarząd WIELTON S.A. podpisał aneksy do umów kredytowych z Bankiem Gospodarki Żywnościowej S.A.(BGŻ):

- w dniu 18 lutego 2010 r. – aneks do umowy kredytu rewolwingowego z dnia 26 sierpnia 2008 r., do kwoty 5 mln zł z przeznaczeniem na finansowanie majątku obrotowego, który wydłuża okres trwania na kolejne 6 miesięcy począwszy od dnia 18 lutego 2010r. Umowa o kredyt obrotowy z BGŻ z dnia 14 grudnia 2006 r. została przedstawiona w prospekcie emisyjnym i aneksie nr 2 do prospektu emisyjnego Wielton S.A. przygotowanego w związku z emisją akcji serii D oraz dopuszczeniem akcji Wielton S.A. do obrotu na rynku regulowanym.
- w dniu 17.08.2010r. – aneks do umowy kredytu rewolwingowego z dnia 26 sierpnia 2008 r., do kwoty 5 mln zł z przeznaczeniem na finansowanie majątku obrotowego, który wydłuża okres kredytowania do dnia 16.09.2010r.
- w dniu 16.09.2010r. – aneks do umowy kredytu rewolwingowego z dnia 26 sierpnia 2008 r., do kwoty 5 mln zł z przeznaczeniem na finansowanie majątku obrotowego, który wydłuża okres kredytowania do dnia 16.10.2010r.
- w dniu 12.10.2010r. – aneks do umowy kredytu rewolwingowego z dnia 26 sierpnia 2008 r., do kwoty 5 mln zł z przeznaczeniem na finansowanie majątku obrotowego, który wydłuża okres kredytowania do dnia 15.11.2010r.
- w dniu 15.11.2010r, – aneks do umowy kredytu rewolwingowego z dnia 26 sierpnia 2008 r., do kwoty 5 mln zł z przeznaczeniem na finansowanie majątku obrotowego, który wydłuża okres kredytowania do dnia 28.02.2011r.
- w dniu 18 lutego 2010 r. – aneks do umowy kredytu obrotowego w rachunku bieżącym z dnia 14 grudnia 2006r., do kwoty 10 mln zł z przeznaczeniem na finansowanie działalności bieżącej, który wydłuża okres trwania na kolejne 6 miesięcy począwszy od dnia 18 lutego 2010r.
- w dniu 17.08.2010r. – aneks do umowy kredytu obrotowego w rachunku bieżącym do kwoty 10 mln zł, z przeznaczeniem na finansowanie działalności bieżącej, który wydłuża okres kredytowania do dnia 16.09.2010r.
- w dniu 16.09.2010r. – aneks do umowy kredytu obrotowego w rachunku bieżącym do kwoty 10 mln zł, z przeznaczeniem na finansowanie działalności bieżącej, który wydłuża okres kredytowania do dnia 16.10.2010r.
- w dniu 12.10.2010r. – aneks do umowy kredytu obrotowego w rachunku bieżącym do kwoty 10 mln zł, z przeznaczeniem na finansowanie działalności bieżącej, który wydłuża okres kredytowania do dnia 15.11.2010r.
- w dniu 15.11.2010r. – aneks do umowy kredytu obrotowego w rachunku bieżącym do kwoty 10 mln zł, z przeznaczeniem na finansowanie działalności bieżącej, który wydłuża okres kredytowania do dnia 28.02.2011r.
- W dniu 30 marca 2010 roku łączna wartość dostaw realizowanych w ramach umowy ramowej na dostawę komponentów do budowy przyczep i naczep – osi i zawieszek, zawartej pomiędzy WIELTON S.A. a SAF Holland Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Trzciance w dniu 30 sierpnia 2005 r., wyniosła w okresie od 03.04.2009 r. do 30.03.2010 r. 14.957.037,29 zł i przekroczyła równowartość 10% kapitałów własnych Emitenta. Dostawą o najwyższej wartości była dostawa osi z dnia 22.02.2010 r. na kwotę 274.112,27 zł. Szczegółowy opis warunków ww. umowy ramowej na dostawę komponentów do budowy przyczep i naczep znajduje się na stronie 67 prospektu emisyjnego akcji serii D.
- W dniu 27 kwietnia 2010r. Zarząd WIELTON S.A. podpisał umowę z PKO BP S.A. o kredyt obrotowy nieodnawialny w kwocie 10 mln zł. Kredyt przeznaczono na

finansowanie bieżącej działalności gospodarczej oraz spłatę kredytu w formie limitu kredytowego wielocelowego z dnia 21.06.2007r.

- W dniu 26 sierpnia 2010 roku łączna wartość dostaw realizowanych w ramach umowy ramowej na dostawę komponentów do budowy przyczep i naczep – osi i zawieszek, zawartej pomiędzy Emitentem a SAF Holland Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Trzciance w dniu 30 sierpnia 2005 r., wyniosła w okresie od 31.03.2010 r. do 26.08.2010 r.: 14.752.717,93 zł i przekroczyła równowartość 10% kapitałów własnych Emitenta. Dostawą o najwyższej wartości była dostawa osi z dnia 06.04.2010 r. na kwotę 263.731,46 zł. Szczegółowy opis warunków ww. umowy ramowej na dostawę komponentów do budowy przyczep i naczep znajduje się na stronie 67 prospektu emisyjnego akcji serii D.
- W dniu 15.11.2010r. Zarząd WIELTON S.A. podpisał aneks do umowy kredytowej z Bankiem Gospodarki Żywnościowej S.A. (BGŻ) do kwoty 25 tys zł z przeznaczeniem na refinansowanie poniesionych nakładów inwestycyjnych zmieniający oprocentowanie kredytu.
- W dniu 29 listopada 2010 roku łączna wartość dostaw realizowanych w ramach umowy ramowej na dostawę komponentów do budowy przyczep i naczep – osi i zawieszek, zawartej pomiędzy Emitentem a SAF Holland Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Trzciance w dniu 30 sierpnia 2005 r., w okresie od 26 sierpnia 2010 r. wyniosła 14.7 mln zł i przekroczyła równowartość 10% kapitałów własnych Emitenta. Dostawą o najwyższej wartości była dostawa osi z dnia 1 października 2010 r. na kwotę 0,26 mln zł. Szczegółowy opis warunków ww. umowy ramowej na dostawę komponentów do budowy przyczep i naczep znajduje się na stronie 67 prospektu emisyjnego akcji serii D.

W okresie od 1 stycznia 2011 do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Emitent realizował następujące umowy znaczące dla działalności:

- Zarząd WIELTON S.A. podpisał aneksy do umów kredytowych z Bankiem Gospodarki Żywnościowej S.A.(BGŻ):
  - w dniu 28.02.2011r. – aneks do umowy kredytu obrotowego w rachunku bieżącym do kwoty 10 mln zł, z przeznaczeniem na finansowanie działalności bieżącej, który wydłuża okres kredytowania do dnia 29.05.2011r.
  - w dniu 28.02.2011r. – aneks do umowy kredytu rewolwingowego z dnia 26 sierpnia 2008 r., do kwoty 5 mln zł z przeznaczeniem na finansowanie majątku obrotowego, który wydłuża okres kredytowania do dnia 29.05.2011r.
- W dniu 28 marca 2011 r. łączna wartość dostaw siłowników i sprzęgów, będących podzespołami do produkcji przyczep i naczep realizowanych na rzecz Emitenta przez HYVA Polska Sp. z o.o. w okresie od 29 marca 2010 r. przekroczyła równowartość 10% kapitałów własnych Wielton S.A. i wyniosła 14.708.513,75 zł (słownie: czternaście milionów siedemset osiem tysięcy pięćset trzynaście złotych 75/100). Współpraca pomiędzy Emitentem a ww. dostawcą odbywa się na ogólnych zasadach ofertowych, tj. Wielton S.A. składa zamówienia na dostawy potrzebnych do produkcji komponentów wg. bieżących potrzeb zakładu produkcyjnego. Dostawą o najwyższej wartości była dostawa siłowników czołowych do wywrotek i skorup budowlanych z dnia 11 stycznia 2011 roku na kwotę 289.558,54 zł (słownie: dwieście osiemdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset pięćdziesiąt osiem złotych 54/100). Zamówienia składane

między Emitentem a HYVA Polska Sp. z o.o. nie regulują kwestii odszkodowań oraz kar umownych. Pozostałe warunki zrealizowanego zamówienia nie odbiegają od warunków stosowanych dla tego typu transakcji. Jako kryterium uznania łącznej wartości dostaw za znaczące Emitent przyjął 10% kapitałów własnych Emitenta.

- W dniu 07 kwietnia 2011 r. łączna wartość dostaw realizowanych w ramach umowy ramowej na dostawę komponentów do budowy przyczep i naczep – osi i zawieszek, zawartej pomiędzy Emitentem a SAF Holland Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Trzciance w dniu 30 sierpnia 2005 r., w okresie od dnia 29 listopada 2010 r. wyniosła 14.624.572,21 zł i przekroczyła równowartość 10% kapitałów własnych Emitenta. Dostawą o najwyższej wartości była dostawa osi z dnia 25 marca 2011 R. na kwotę 287.979,63 zł. Szczegółowy opis warunków ww. umowy ramowej na dostawę komponentów do budowy przyczep i naczep znajduje się na stronie 67 prospektu emisyjnego akcji serii D.
- W dniu 21 kwietnia 2011 r. łączna wartość dostaw kół i opon zrealizowanych pomiędzy Emitentem a Michelin Polska S.A. w okresie dwunastu ostatnich miesięcy przekroczyła równowartość 10% kapitałów własnych Wielton S.A. i wyniosła 14.625.563,81 zł (słownie: czternaście milionów sześćset dwadzieścia pięć tysięcy pięćset sześćdziesiąt trzy złote 81/100). Zasady współpracy zostały określone w 2006 roku i opisane w prospekcie emisyjnym akcji serii D. Dostawą o najwyższej wartości była dostawa kół i opon z dnia 31 marca 2011 roku na kwotę 816.961,36 zł (słownie: osiemset szesnaście tysięcy dziewięćset sześćdziesiąt jeden złotych 36/100).

Poniżej Emitent przedstawia informację o zawartych znaczących umowach ubezpieczenia w roku 2010:

|   | Firma                                                                      | Nr            | Rodzaj                                                                     | Okres ubezpieczenia             | Suma ubezpieczenia    |
|---|----------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|-----------------------|
| 1 | <b>ubezpieczenie mienia od wszystkich ryzyk dla klienta korporacyjnego</b> |               |                                                                            |                                 |                       |
|   | PZU                                                                        | OLO 7116 0001 | <b>ubezpieczenie mienia od wszystkich ryzyk dla klienta korporacyjnego</b> | <b>2010-07-01 do 2011-06-30</b> | <b>231 860 966,85</b> |
|   |                                                                            |               | Budynki                                                                    |                                 | 81 358 316,00         |
|   |                                                                            |               | Budowle                                                                    |                                 | 9 780 455,00          |
|   |                                                                            |               | maszyny i urządzenia                                                       |                                 | 47 011 880,00         |
|   |                                                                            |               | niskocenne składniki mienia                                                |                                 | 250 000,00            |
|   |                                                                            |               | środki obrotowe                                                            |                                 | 81 000 000,00         |
|   |                                                                            |               | mienie osób trzecich                                                       |                                 | 3 000 000,00          |
|   |                                                                            |               | Gotówka                                                                    |                                 | 5 000,00              |
|   |                                                                            |               | mienie pracowników                                                         |                                 | 50 000,00             |
|   |                                                                            |               | zwiększone koszty działalności                                             |                                 | 1 000 000,00          |
|   |                                                                            |               | Sprężarki                                                                  |                                 | 125 000,00            |
|   |                                                                            |               | urządzenia spawalnicze                                                     |                                 | 1 105 471,30          |
|   |                                                                            |               | suwnice pomostowe                                                          |                                 | 388 000,00            |
|   |                                                                            |               | robot Panasonic model VR008L                                               |                                 | 1 102 727,36          |

|          |                                                              |                      |                                                              |                                 |                           |
|----------|--------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------|
|          |                                                              |                      | robot Panasonic model VR008L                                 |                                 | 1 791 489,11              |
|          |                                                              |                      | przemysłowy robot osiowy Panasonic, typ VR006 - szt. 2       |                                 | 596 643,08                |
|          |                                                              |                      | laser do cięcia blach Bystar 3015 W.440 W.CO2                |                                 | 1 666 197,00              |
|          |                                                              |                      | laser do cięcia blach Bystar 3015 W.440 W.CO2                |                                 | 1 629 788,00              |
|          | <b>Firma</b>                                                 | <b>Nr</b>            | <b>Rodzaj</b>                                                | <b>Okres ubezpieczenia</b>      | <b>Suma ubezpieczenia</b> |
| <b>2</b> | <b>ubezpieczenie utraty zysku dla klienta korporacyjnego</b> |                      |                                                              |                                 |                           |
|          | <b>PZU</b>                                                   | <b>0LO 7116 0003</b> | <b>ubezpieczenie utraty zysku dla klienta korporacyjnego</b> | <b>2010-07-01 do 2011-06-30</b> | <b>39 000 000,00</b>      |
|          | <b>Firma</b>                                                 | <b>Nr</b>            | <b>Rodzaj</b>                                                | <b>Okres ubezpieczenia</b>      | <b>Suma ubezpieczenia</b> |
| <b>3</b> | <b>ubezpieczenie sprzętu elektronicznego</b>                 |                      |                                                              |                                 |                           |
|          | <b>PZU</b>                                                   | <b>0LO 7116 0005</b> | <b>ubezpieczenie sprzętu elektronicznego</b>                 | <b>2010-07-01 do 2011-06-30</b> |                           |
|          |                                                              |                      | sprzęt elektroniczny stacjonarny                             |                                 | 900 000,00                |
|          |                                                              |                      | sprzęt elektroniczny przenośny                               |                                 | 150 000,00                |
|          |                                                              |                      | sprzęt elektroniczny przenośny od kradzieży zuchwałej        |                                 | 5 000,00                  |
|          |                                                              |                      | koszty odtworzenia danych i oprogramowania                   |                                 | 50 000,00                 |
|          |                                                              |                      | zwiększone koszty działalności                               |                                 | 50 000,00                 |
|          | <b>Firma</b>                                                 | <b>Nr</b>            | <b>Rodzaj</b>                                                | <b>Okres ubezpieczenia</b>      | <b>Suma ubezpieczenia</b> |
| <b>4</b> | <b>ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej</b>              |                      |                                                              |                                 |                           |
|          | <b>PZU</b>                                                   | <b>0LO 7116 0002</b> | <b>ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej</b>              | <b>2010-07-01 do 2011-06-30</b> |                           |
|          |                                                              |                      | na jeden wypadek ubezpieczeniowy                             |                                 | 10 000 000,00             |
|          |                                                              |                      | na wszystkie wypadki ubezpieczeniowe                         |                                 | 10 000 000,00             |
|          | <b>Firma</b>                                                 | <b>Nr</b>            | <b>Rodzaj</b>                                                | <b>Okres ubezpieczenia</b>      | <b>Suma ubezpieczenia</b> |
| <b>5</b> | <b>ubezpieczenie maszyn od uszkodzeń</b>                     |                      |                                                              |                                 |                           |

|  |     |               |                                      |                             |               |
|--|-----|---------------|--------------------------------------|-----------------------------|---------------|
|  | PZU | OŁO 7116 0004 | ubezpieczenie maszyn<br>od uszkodzeń | 2010-07-01 do<br>2011-06-30 | 20 967 315,85 |
|--|-----|---------------|--------------------------------------|-----------------------------|---------------|

## 2.7 Transakcje z podmiotami powiązanymi

W 2010 roku Spółka nie zawierała istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

## 2.8 Informacje o pożyczkach i kredytach

### a) udzielone pożyczki

#### 1. „PROMET” S.A.

##### Umowa pożyczki pieniężnej z dnia 15.01.2008 r.

Warunki zaciągniętej pożyczki:

Pożyczka pieniężna dla firmy „PROMET” S.A. z siedzibą w Starachowicach, przy ul. 1-go Maja 12

|                                |                  |
|--------------------------------|------------------|
| termin zawarcia umowy          | 15.01.2008 r.    |
| termin wymagalności            | 30.06.2012 r.    |
| kwota pożyczki (zł)            | 4 000 tys. Zł    |
| Oprocentowanie                 | WIBOR 3M + marża |
| odsetki zapłacone w 2010 r.    | 329 tys. Zł      |
| odsetki niezapłacone w 2010 r. | -                |

Pożyczka częściowo spłacona w 2010 w kwocie 500 tys. zł.

#### 2. „PAMAPOL” S.A.

##### Umowa pożyczki pieniężnej z dnia 08.04.2008 r.

Warunki zaciągniętej pożyczki:

Pożyczka pieniężna dla firmy „PAMAPOL” S.A. z siedzibą w Ruścu, przy ul. Wieluńskiej 2

|                                |                  |
|--------------------------------|------------------|
| termin zawarcia umowy          | 08.04.2008 r.    |
| termin wymagalności            | 31.12.2011 r.    |
| kwota pożyczki (zł)            | 3 800 tys. Zł    |
| Oprocentowanie                 | WIBOR 3M + marża |
| odsetki zapłacone w 2010 r.    | -                |
| odsetki niezapłacone w 2010 r. | 207 tys. zł      |

Pożyczka częściowo spłacona w 2010 w kwocie 1000 tys. zł

#### 3. MARIUSZ SZATANIAK

##### Umowa pożyczki pieniężnej z dnia 21.01.2009 i 02.02.2009 r.

Warunki zaciągniętej pożyczki:

Pożyczka pieniężna dla Mariusza Szataniaka

|                       |                            |
|-----------------------|----------------------------|
| termin zawarcia umowy | 21.01.2009 i 02.02.2009 r. |
| termin wymagalności   | 31.08.2009 r.              |

|                     |                  |
|---------------------|------------------|
| kwota pożyczki (zł) | 350 tys. Zł      |
| Oprocentowanie      | WIBOR 3M + marża |

Pożyczka spłacona całkowicie w kwocie 350 tys. zł

#### **4. PAWEŁ SZATANIAK**

##### **Umowa pożyczki pieniężnej z dnia 21.01.2009 i 02.02.2009 r.**

Warunki zaciągniętej pożyczki:

Pożyczka pieniężna dla Pawła Szataniaka

|                       |                            |
|-----------------------|----------------------------|
| termin zawarcia umowy | 21.01.2009 i 02.02.2009 r. |
|-----------------------|----------------------------|

|                     |               |
|---------------------|---------------|
| termin wymagalności | 31.08.2009 r. |
|---------------------|---------------|

|                     |             |
|---------------------|-------------|
| kwota pożyczki (zł) | 350 tys. Zł |
|---------------------|-------------|

|                |                  |
|----------------|------------------|
| Oprocentowanie | WIBOR 3M + marża |
|----------------|------------------|

Pożyczka spłacona całkowicie w kwocie 350 tys. zł

#### **5. IGOR GOIKO**

##### **Umowa pożyczki pieniężnej z dnia 01.12.2009 r.**

Warunki zaciągniętej pożyczki:

Pożyczka pieniężna dla Igora Goiko zamieszkałego w Kazachstanie

|                       |               |
|-----------------------|---------------|
| termin zawarcia umowy | 01.12.2009 r. |
|-----------------------|---------------|

|                     |               |
|---------------------|---------------|
| termin wymagalności | 31.03.2012 r. |
|---------------------|---------------|

|                      |            |
|----------------------|------------|
| kwota pożyczki (EUR) | 5 tys. EUR |
|----------------------|------------|

|                |                    |
|----------------|--------------------|
| Oprocentowanie | EURIBOR 1M + marża |
|----------------|--------------------|

Pożyczka spłacona całkowicie w 2010 w kwocie 5 tys. EUR

#### **6. RAFAIL KULMAGAMBETOV**

##### **Umowa pożyczki pieniężnej z dnia 16.11.2009 r.**

Warunki zaciągniętej pożyczki:

Pożyczka pieniężna dla Rafail Kulmagamvetov zamieszkałego w Kazachstanie

|                       |               |
|-----------------------|---------------|
| termin zawarcia umowy | 16.11.2009 r. |
|-----------------------|---------------|

|                     |               |
|---------------------|---------------|
| termin wymagalności | 31.03.2012 r. |
|---------------------|---------------|

|                      |            |
|----------------------|------------|
| kwota pożyczki (EUR) | 5 tys. EUR |
|----------------------|------------|

|                |                    |
|----------------|--------------------|
| Oprocentowanie | EURIBOR 1M + marża |
|----------------|--------------------|

Pożyczka spłacona całkowicie w 2010 w kwocie 5 tys. EUR

#### **7. BP SERWIS BARBARA PORZUCZEK**

##### **Umowa pożyczki pieniężnej z dnia 12.10.2010 r.**

Warunki zaciągniętej pożyczki:

Pożyczka pieniężna dla BP SERWIS BARBARA PORZUCZEK

|                       |               |
|-----------------------|---------------|
| termin zawarcia umowy | 12.10.2010 r. |
|-----------------------|---------------|

|                     |               |
|---------------------|---------------|
| termin wymagalności | 12.10.2013 r. |
|---------------------|---------------|

|                      |                  |
|----------------------|------------------|
| kwota pożyczki (PLN) | 4 tys.           |
| Oprocentowanie       | WIBOR 1M + marża |

## **b) uzyskane pożyczki oraz kredyty**

### **Kredyty zaciągnięte:**

#### **1. Bank Gospodarki Żywnościowej S. A. w Warszawie**

##### **Umowa nr U/0089910375/0001/2006**

Kredyt obrotowy z przeznaczeniem na finansowanie bieżących potrzeb związanych z zaopatrzeniem, produkcją i sprzedażą towarów lub świadczeniem usług, procesem rozliczeń pieniężnych oraz na sfinansowanie zapasów, rozliczeń międzyokresowych i należności z tytułu rozliczeń z kontrahentami.

##### **a) warunki zaciągniętego kredytu**

|                        |                        |
|------------------------|------------------------|
| termin zawarcia umowy  | 14.12.2006 r.          |
| termin wymagalności    | 28.02.2011 r.          |
| kwota kredytu (zł)     | 10 000 tys. Zł         |
| kwota kredytu (waluta) | -                      |
| Oprocentowanie         | WIBOR 1M + marża banku |

b) stan kredytu na 31.12.2010 r. 7 195 tys. Zł

odsetki i prowizje zapłacone w 2009 r. 381 tys. Zł

odsetki i prowizje zapłacone w 2010 r. 519 tys. Zł

#### **2. Bank Gospodarki Żywnościowej S. A. w Warszawie**

##### **Umowa nr U/0089910375/0002/2006**

Kredyt inwestycyjny przeznaczony na refinansowanie poniesionych przez Kredytobiorcę nakładów inwestycyjnych.

##### **a) warunki zaciągniętego kredytu**

|                        |                        |
|------------------------|------------------------|
| termin zawarcia umowy  | 14.12.2006 r.          |
| termin wymagalności    | 31.12.2015 r.          |
| kwota kredytu (zł)     | 25 000 tys. Zł         |
| kwota kredytu (waluta) | -                      |
| Oprocentowanie         | WIBOR 3M + marża banku |

b) stan kredytu na 31.12.2010 r. 14 197 tys. Zł

odsetki i prowizje zapłacone w 2009 r. 1 086 tys. Zł

odsetki i prowizje zapłacone w 2010 r. 885 tys. Zł

### **3. Bank Gospodarki Żywnościowej S. A. w Warszawie**

#### **Umowa nr U/0089910375/0003/2008/2900**

Kredyt rewolwingowy przeznaczony na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej.

a) warunki zaciągniętego kredytu

|                        |                        |
|------------------------|------------------------|
| termin zawarcia umowy  | 26.08.2008 r.          |
| termin wymagalności    | 28.02.2011 r.          |
| kwota kredytu (zł)     | 5 000 tys. Zł          |
| kwota kredytu (waluta) | -                      |
| Oprocentowanie         | WIBOR 1M + marża banku |

|                                        |               |
|----------------------------------------|---------------|
| b) stan kredytu na 31.12.2010 r.       | 5 002 tys. Zł |
| odsetki i prowizje zapłacone w 2009 r. | 261 tys. Zł   |
| odsetki i prowizje zapłacone w 2010 r. | 340 tys. Zł   |

### **4. Bank PKO BP S.A. w Warszawie**

#### **Umowa nr 10204564-202-127/LW/I/18/2007**

Kredyt w formie limitu kredytowego wielocelowego – kredyt obrotowy odnawialny

a) warunki zaciągniętego kredytu

|                       |                        |
|-----------------------|------------------------|
| Termin zawarcia umowy | 22.06.2007 r.          |
| Termin wymagalności   | 20.06.2010 r.          |
| Kwota kredytu (zł)    | 5 000 tys. Zł          |
| Oprocentowanie        | WIBOR 1M + marża banku |

|                                        |             |
|----------------------------------------|-------------|
| b) stan kredytu na 31.12.2010 r.       | 0           |
| odsetki i prowizje zapłacone w 2009 r. | 295 tys. Zł |
| odsetki i prowizje zapłacone w 2010 r. | 88 tys. Zł  |

### **5. Bank PKO BP S.A. w Warszawie**

#### **Umowa nr 10204564-202-127/LW/I/18/2007**

Kredyt w formie limitu kredytowego wielocelowego – kredyt w rachunku bieżącym

a) warunki zaciągniętego kredytu

|                       |                        |
|-----------------------|------------------------|
| Termin zawarcia umowy | 22.06.2007 r.          |
| Termin wymagalności   | 20.06.2010 r.          |
| Kwota kredytu (zł)    | 5 000 tys. Zł          |
| Oprocentowanie        | WIBOR 1M + marża banku |

|                                        |             |
|----------------------------------------|-------------|
| b) stan kredytu na 31.12.2010 r.       | 0           |
| odsetki i prowizje zapłacone w 2009 r. | 116 tys. Zł |
| odsetki i prowizje zapłacone w 2010 r. | 87 tys. Zł  |

## **6. Bank PKO BP S.A. w Warszawie**

### **Umowa nr 23 1020 4565 0000 5896 0011 7291**

Kredyt inwestycyjny przeznaczony na refinansowanie poniesionych przez Kredytobiorcę nakładów inwestycyjnych.

#### a) warunki zaciągniętego kredytu

|                       |                        |
|-----------------------|------------------------|
| Termin zawarcia umowy | 25.03.2009 r.          |
| Termin wymagalności   | 01.04.2019 r.          |
| Kwota kredytu (zł)    | 25 000 tys. Zł         |
| Oprocentowanie        | WIBOR 3M + marża banku |

|                                        |                |
|----------------------------------------|----------------|
| b) stan kredytu na 31.12.2010 r.       | 22 461 tys. Zł |
| odsetki i prowizje zapłacone w 2009 r. | 1 652 tys. Zł  |
| odsetki i prowizje zapłacone w 2010 r. | 1 759 tys. Zł  |

## **7. Bank PKO BP S.A. w Warszawie**

### **Umowa 94 1020 4564 000 5996 0016 0390**

Kredyt inwestycyjny przeznaczony na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej oraz spłatę kredytu w formie limitu kredytowego wielocelowego.

#### a) warunki zaciągniętego kredytu

|                       |                        |
|-----------------------|------------------------|
| Termin zawarcia umowy | 27.04.2010 r.          |
| Termin wymagalności   | 27.04.2013 r.          |
| Kwota kredytu (zł)    | 10 000 tys. Zł         |
| Oprocentowanie        | WIBOR 3M + marża banku |

|                                  |               |
|----------------------------------|---------------|
| b) stan kredytu na 31.12.2010 r. | 9 753 tys. Zł |
|----------------------------------|---------------|

## **2.9 Poręczenia i gwarancje**

Spółka WIELTON S.A. oraz jednostki zależne nie udzielały w 2010 r. poręczeń kredytu lub pożyczki, a także nie udzieliły gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych WIELTON S.A.

### 3. Wyniki finansowe Wielton S.A.

#### 3.1 Wybrane dane finansowe

Prezentacja jednostkowych danych finansowych Wielton S.A. została dokonana w oparciu o podlegające badaniu dane finansowe za lata obrotowe 2009-2010 sporządzone w zgodzie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.

Podstawowe dane z rachunku zysków i strat Wielton S.A.

| (w tys. zł)                                       | 31.12.2010      | 31.12.2009     |
|---------------------------------------------------|-----------------|----------------|
| <b>Przychody ze sprzedaży</b>                     | <b>255 830</b>  | <b>159 806</b> |
| Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów | (234 226)       | (141 361)      |
| <b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>          | <b>21 604</b>   | <b>18 445</b>  |
| Koszty sprzedaży                                  | (18 174)        | (12 624)       |
| Koszty ogólnego zarządu                           | (11 541)        | (8 211)        |
| <b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>                 | <b>(8 111)</b>  | <b>(2 390)</b> |
| Pozostałe przychody operacyjne                    | 10 833          | 12 365         |
| Pozostałe koszty operacyjne                       | (10 836)        | (16 985)       |
| <b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>  | <b>(8 114)</b>  | <b>(7 010)</b> |
| Przychody finansowe                               | 6 374           | 8 379          |
| Koszty finansowe                                  | (6 636)         | (8 485)        |
| <b>Zysk (strata) brutto</b>                       | <b>(8 376)</b>  | <b>(7 116)</b> |
| Podatek dochodowy                                 | (2 828)         | 729            |
| <b>Zysk (strata) netto</b>                        | <b>(11 204)</b> | <b>(6 387)</b> |

Podstawowe dane z bilansu Wielton S.A. – aktywa

| (w tys. zł)                                | 31.12.2010     | 31.12.2009     |
|--------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Aktywa razem</b>                        | <b>308 631</b> | <b>280 143</b> |
| <b>Aktywa trwałe</b>                       | <b>145 262</b> | <b>149 574</b> |
| Wartości niematerialne i prawne            | 7 901          | 7 044          |
| Rzeczowe aktywa trwałe                     | 130 462        | 135 151        |
| Należności długoterminowe                  | 0              | 22             |
| Inwestycje długoterminowe                  | 0              | 0              |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe  | 3 555          | 459            |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                     | <b>163 369</b> | <b>130 569</b> |
| Zapasy                                     | 103 562        | 79 238         |
| Należności krótkoterminowe                 | 48 089         | 26 510         |
| - krótkoterminowe należności handlowe      | 42 086         | 23 884         |
| - inne                                     | 6 003          | 2 626          |
| Inwestycje krótkoterminowe                 | 11 347         | 24 460         |
| - środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 7 950          | 9 127          |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 371            | 361            |

Podstawowe dane z bilansu Grupy Kapitałowej Wielton S.A. – pasywa

| (w tys. zł) | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
|-------------|------------|------------|
|-------------|------------|------------|

|                                                     |                |                |
|-----------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Kapitał własny</b>                               | <b>136 080</b> | <b>147 285</b> |
| Kapitał zakładowy                                   | 12 075         | 12 075         |
| Kapitał zapasowy                                    | 135 209        | 141 597        |
| Zysk (strata) z lat ubiegłych                       | 0              | 0              |
| Zysk (strata) netto                                 | (11 204)       | (6 387)        |
| <b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>       | <b>172 551</b> | <b>132 858</b> |
| Rezerwy na zobowiązania                             | 3 784          | 4 412          |
| Zobowiązania długoterminowe                         | 40 885         | 48 024         |
| - kredyty i pożyczki                                | 39 713         | 36.511         |
| - inne zobowiązania finansowe                       | 1 172          | 11 513         |
| - inne                                              | -              | -              |
| Zobowiązania krótkoterminowe                        | 125 489        | 78 771         |
| - kredyty i pożyczki                                | 18 895         | 29 954         |
| - inne zobowiązania finansowe                       | 7 462          | 12 464         |
| - zobowiązania z tytułu dostaw i usług              | 91 913         | 29 654         |
| - pozostałe zobowiązania                            | 7 219          | 6 699          |
| Rozliczenia międzyokresowe                          | 2 393          | 1 651          |
| Liczba akcji (w szt.)                               | 60 375 000     | 60 375 000     |
| Zysk (strata) na 1 akcję zwykłą (w zł) <sup>1</sup> | (0,15)         | (0,16)         |

### **Sprzedaż:**

W całym 2010 roku Spółka sprzedała 3.628 szt. produktów. W porównaniu z analogicznym okresem 2009 roku, gdzie Spółka sprzedała 2.031 szt., nastąpił wzrost sprzedaży o 78,63%. Wpływ na to miało kilka czynników. Jednym z nich jest wzrost sprzedaży ciężarówek oraz ciągników siodłowych. W roku 2010 sprzedano 9 239 sztuk nowych ciężarówek, natomiast w 2009 roku 6 342 sztuk, co daje wzrost o blisko 46 % w porównaniu do roku ubiegłego (dane instytutu Samar). Kolejnym z czynników był wzrost sprzedaży eksportowej w ujęciu wartościowym o około 120%. Stanowi to potwierdzenie słuszności przyjętej przez Zarząd strategii rozwoju, polegającej na zwiększeniu penetracji rynku krajowego oraz rynków eksportowych poprzez rozszerzenie sieci handlowej, wdrożeniu nowych produktów, dostosowaniu polityki cenowej do warunków rynkowych oraz zwiększaniu dostępności pojazdów w szerokiej gamie rodzajowej.

### **Przychody:**

W 2010 r. Spółka zanotowała znaczny wzrost przychodów ze sprzedaży. Głównym powodem było utrzymanie się wysokiej sprzedaży na rynku krajowym, gdzie spółka posiada 18% udział w sprzedaży naczep i przyczep oraz wzrost sprzedaży eksportowej. Największe wzrosty Spółka odnotowała na kluczowym dla niej rynku eksportowym, tj. w Rosji. Dzięki utrzymaniu wysokiej sprzedaży na rynku polskim oraz wzroście sprzedaży na eksport, przychody ze sprzedaży produktów wzrosły z poziomu 157,9 mln zł w 2009 r., do poziomu 253,7 mln zł w 2010 r.

### **Koszty operacyjne:**

#### **Koszty materiałów i energii**

---

W 2010 r. koszty materiałów i energii wyniosły ok. 208 mln zł i wzrosły o 106% w stosunku do 2009 r. gdzie wyniosły 101 mln zł. Wzrost kosztów związany był głównie ze wzrostem poziomu produkcji, spowodowanej znaczącym wzrostem popytu na rynku naczep, przyczep i zabudów, szczególnie w drugiej połowie 2010 roku. Koszty materiałów i energii były największą pozycją kosztową i stanowiły 79,5 % wartości przychodów za 2010 r.

### **Koszty wynagrodzeń oraz zatrudnienie**

Łączny koszt świadczeń pracowniczych w 2010 r. wyniosły ok. 36,0 mln zł i były o ok. 10 mln zł większy niż w roku 2009. Wzrost wynagrodzeń związany był przede wszystkim ze wzrostem wolumenu produkcji, co przełożyło się na zwiększenie zatrudnienia w grupie pracowników bezpośrednio produkcyjnych. Dzięki wzrostowi zatrudnienia Spółka jest blisko realizacji drugiego z warunków zezwolenia na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Łódzkiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej, a mianowicie zatrudniania co najmniej 85 osób na terenie strefy. Łączny wymagany do spełnienia powyższego warunku poziom zatrudnienia musi wynieść min. 832 osoby.

Zatrudnienie etatowe w Spółce na koniec 2010 r. wyniosło 726 etatów i wzrosło o 100 etatów w stosunku do roku 2009 r. Wzrost zatrudnienia o ponad 16% dotyczył w największym stopniu działów produkcji bezpośredniej.

### **3.2 Struktura przychodów**

Głównym źródłem przychodów ze sprzedaży Spółki są przychody ze sprzedaży naczep, przyczep i zabudów (w tym AGRO). Przychody ze sprzedaży produktów i usług stanowiły ok. 98,1% przychodów ze sprzedaży ogółem.

**Struktura przychodów Spółki ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów w latach 2009 – 2010.**

| (w tys. zł)                                 | 2010           |                | 2009           |                |
|---------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                             | wartość        | udział         | Wartość        | udział         |
| Przychody ze sprzedaży produktów i usług    | 250 821        | 98,04%         | 157 889        | 98,80%         |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 5 009          | 1,96%          | 1 917          | 1,20%          |
| <b>Razem</b>                                | <b>255 830</b> | <b>100,00%</b> | <b>159 806</b> | <b>100,00%</b> |

Źródło: Dane Spółki

### **Przychody ze sprzedaży produktów**

W 2010 roku Spółka zanotowała wzrost sprzedaży produktów: sprzedała 3 628 sztuk naczep i przyczep (w tym AGRO) w porównaniu do 2 031 sztuk sprzedanych w 2009 roku, co oznacza wzrost o ok. 79 %.

**Struktura sprzedaży przyczep, naczep i zabudów Spółka w latach 2009 – 2010 w ujęciu ilościowym**

| (w szt.) | 2010  |   | 2009  |   |
|----------|-------|---|-------|---|
|          | Ilość | % | Ilość | % |

|                         |              |                |             |             |
|-------------------------|--------------|----------------|-------------|-------------|
| Naczepy                 | 619          | 17,06%         | 271         | 13,34%      |
| Naczepy wywrotki        | 1 036        | 28,56%         | 897         | 44,17%      |
| Zabudowy                | 148          | 4,08%          | 173         | 8,52%       |
| Podwozia                | 138          | 3,80%          | 70          | 0,34%       |
| Naczepy podkontenerowe  | 136          | 3,75%          | 63          | 3,10%       |
| Furgony                 | 61           | 1,68%          | 18          | 0,89%       |
| Przyczepy               | 216          | 5,95%          | 107         | 5,27%       |
| Zestawy                 | 12           | 0,33%          | 63          | 3,10%       |
| Chłodnie                | 26           | 0,72%          | 11          | 0,54%       |
| Przyczepy rolnicze      | 1 058        | 29,16%         | 257         | 12,65%      |
| Inne                    | 178          | 4,91%          | 101         | 8,07%       |
| <b>Łącznie sprzedaż</b> | <b>3 628</b> | <b>100,00%</b> | <b>2031</b> | <b>100%</b> |

Źródło: Dane Spółki

Do najważniejszych kategorii produktów Spółki pod względem generowanych przychodów ze sprzedaży w 2010 rok należały naczepy wywrotki – 39%, które kierowane w głównej mierze do sektora budowlanego. W związku z polityką rozbudowy infrastruktury sektor ten wykazywał znacznie mniejszą wrażliwość na załamanie koniunktury na rynkach światowych. W 2010 roku Spółki skoncentrowała się na modernizacji i ulepszeniu dotychczasowej palety produktów oraz poszerzeniem oferty produktów dedykowanych na rynek Agro. Dzięki wprowadzeniu nowych specjalistycznych produktów nastąpił wzrost sprzedaży produktów Agro w ujęciu wartościowym o 358% w stosunku do roku 2009.

#### Przychody ze sprzedaży produktów i usług Grupy w latach 2009 – 2010 w ujęciu wartościowym

| Typ                                             | 2010           |                | 2009           |                |
|-------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| (w tys. zł)                                     | Wartość        | %              | Wartość        | %              |
| Naczepy                                         | 49 818         | 19,86%         | 20 882         | 13,23%         |
| Naczepy wywrotki                                | 96 821         | 38,60%         | 81 905         | 51,88%         |
| Zabudowy                                        | 8 952          | 3,57%          | 12 064         | 7,64%          |
| Podwozia                                        | 7 077          | 2,82%          | 1 093          | 0,69%          |
| Naczepy podkontenerowe                          | 8 068          | 3,22%          | 3 838          | 2,43%          |
| Furgony                                         | 5 263          | 2,10%          | 1 813          | 1,15%          |
| Przyczepy                                       | 13 157         | 5,25%          | 7 561          | 4,79%          |
| Zestawy                                         | 659            | 0,26%          | 2 292          | 1,45%          |
| Chłodnie                                        | 3 590          | 1,43%          | 1 421          | 0,90%          |
| Przyczepy rolnicze                              | 42 121         | 16,79%         | 9 169          | 5,81%          |
| Inne                                            | 12 594         | 5,02%          | 13 701         | 8,68%          |
| <b>Łącznie sprzedaż przyczep i naczep</b>       | <b>248 120</b> | <b>98,92%</b>  | <b>155 739</b> | <b>98,64%</b>  |
| Sprzedaż usług                                  | 2 701          | 1,08%          | 2 150          | 1,36%          |
| <b>Przychody ze sprzedaży produktów i usług</b> | <b>250 821</b> | <b>100,00%</b> | <b>157 889</b> | <b>100,00%</b> |

Źródło: Dane Spółki

Przychody Spółki ze sprzedaży usług obejmują w szczególności usługi dzierżawy nieruchomości i usługi poszczególnych wydziałów produkcyjnych, takie jak: serwis oraz wynajem naczep.

Wśród odbiorców produktów Spółki udział żadnego z nich nie osiągnął 10 % przychodów ze sprzedaży ogółem w roku 2010.

Głównym źródłem przychodów ze sprzedaży produktów Wielton Agro w 2010 roku w kwocie 42,1 mln zł są przychody ze sprzedaży przyczep dwuosioowych z obrotnicą i platform do przewozu bel.

Wśród odbiorców produktów Wielton Agro udział żadnego z nich nie osiągnął 10 % przychodów ze sprzedaży ogółem w roku 2010.

### 3.3 Skonsolidowany zysk netto i operacyjny

Na koniec 2010 r. wynik operacyjny (strata operacyjna) wyniósł -8,1 mln zł, co stanowi zwiększenie straty operacyjnej o 15,7% w porównaniu z rokiem 2009 gdzie wyniosła ona - 7,0 mln zł. Strata na wyniku operacyjnym spowodowana była między innymi:

- znaczną obniżką cen na oferowane produkty,
- wyprzedzą produktów placowych w celu polepszenia płynności finansowej,
- wzrostem kosztów materiałów.

Wynik finansowy netto narastająco na koniec 2010 roku wyniósł (-) 11,2 mln zł. Na wyniki Spółki wpływ miały również zdarzenia o nietypowym charakterze opisane szerzej w punkcie 3.6 poniżej.

### 3.4 Główne pozycje bilansu Wielton S.A.

#### 3.4.1 Aktywa

| AKTYWA                                                | 31.12.2010     | 31.12.2009     |
|-------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <i>Aktywa trwałe</i>                                  |                |                |
| Wartość firmy                                         |                |                |
| Wartości niematerialne                                | 7 901          | 7 044          |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                | 130 462        | 135 151        |
| Należności długoterminowe                             | 0              | 22             |
| Inwestycje długoterminowe                             | 3 555          | 459            |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe             | 3 344          | 6 898          |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku Dochodowego       | 3 338          | 6 868          |
| <b>Aktywa trwałe</b>                                  | <b>145 262</b> | <b>149 574</b> |
| <i>Aktywa obrotowe</i>                                |                |                |
| Zapasy                                                | 103 562        | 79 238         |
| Należności krótkoterminowe                            | 48 089         | 26 510         |
| Inwestycje krótkoterminowe                            | 11 347         | 24 460         |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe            | 371            | 361            |
| Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży |                |                |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                                | <b>163 369</b> | <b>130 569</b> |
| <b>Aktywa razem</b>                                   | <b>308 631</b> | <b>280 143</b> |

### 3.4.2 Pasywa

| PASYWA                                        | 31.12.2010     | 31.12.2009     |
|-----------------------------------------------|----------------|----------------|
| <i>Kapitał własny</i>                         | 136 080        | 147 285        |
| Kapitał podstawowy                            | 12 075         | 12 075         |
| Akcje własne (-)                              |                |                |
| Kapitał zapasowy                              | 135 209        | 141 597        |
| Zyski (strata) netto:                         | - 11 204       | - 6 387        |
| <i>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</i> |                |                |
| Rezerwy na zobowiązania                       | 3 784          | 4 412          |
| Zobowiązania długoterminowe                   | 40 885         | 48 024         |
| Zobowiązania krótkoterminowe                  | 125 489        | 78 771         |
| Rozliczenia międzyokresowe                    | 2 393          | 1 651          |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania razem  | 172 551        | 132 858        |
| <b>Pasywa razem</b>                           | <b>308 631</b> | <b>280 143</b> |

### 3.5 Podstawowe wskaźniki ekonomiczne

Spółka zarządza kapitałem w celu zapewnienia zdolności kontynuowania działalności przez Spółkę oraz zapewnienia oczekiwanej stopy zwrotu dla akcjonariuszy i innych podmiotów zainteresowanych kondycją finansową Spółki.

Spółka monitoruje poziom kapitału na podstawie wartości bilansowej kapitałów własnych oraz pomniejszonych o kapitał z wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne. Na podstawie tak określonej kwoty kapitału, Spółka oblicza wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem. Spółka zakłada utrzymanie tego wskaźnika na poziomie nie niższym niż 47,2%.

### 3.6 Czynniki i zdarzenia wpływające na wynik za rok 2010

W 2010 roku wystąpiły w Spółce okoliczności, które miały wpływ, na niektóre spośród pozycji rachunku zysków i strat. Opisane poniżej okoliczności i kwoty pozycji są nietypowe z uwagi na ich wartości, które w istotny sposób wpływają na pozycję pozostałych kosztów operacyjnych oraz pozostałych przychodów operacyjnych.

#### Odpisy aktualizacyjne

Spółka dokonała aktualizacji zapasów i majątku trwałego, w wyniku czego zarejestrowano po stronie pozostałych kosztów operacyjnych kwotę w wysokości -1 430 tys. zł oraz po stronie pozostałych przychodów operacyjnych wykazano kwotę 1 096 tys. zł.

Z początkiem roku Zarząd wprowadził procedury optymalizujące gospodarkę magazynową co powinno sprzyjać ograniczeniu ewentualnych przyszłych różnic inwentaryzacyjnych. Zarząd

stosuje rygorystyczne zasady księgowania należności ze sprzedaży. Każde opóźnienie w płatnościach wymusza dokonanie odpisu aktualizacyjnego. Powyższe wpłynęło na konieczność zawiązania odpisów aktualizujących należności w kwocie - 2.283 tys. zł. Zarząd pragnie jednak podkreślić obserwowaną w ciągu pierwszych trzech miesięcy 2011 r. zmianę niekorzystnej tendencji w tym zakresie przejawiającą się skróceniem okresu regulowania należności wobec Spółki.

Reasumując, powyższe zdarzenia wpłynęły negatywnie na skonsolidowany wynik finansowy Spółki w 2010 w kwocie – 2.617 tys. PLN. Jednocześnie Zarząd prowadzi liczne rozmowy z nowymi i obecnymi kontrahentami, które powinny przynieść w bieżącym roku wzrost przychodów Grupy Kapitałowej. Prognoza wzrostu sprzedaży w 2011 r. opublikowana została przez Spółkę raportem bieżącym nr 7/2011 z dnia 12 kwietnia 2011 r. Zakłada ona zwiększenie przychodów w ujęciu r/r na poziomie 66% oraz sprzedaży ilościowej na poziomie 59% w stosunku do roku 2009.

### **3.7 Opis wykorzystania wpływów z emisji akcji**

W okresie objętym raportem Spółka nie przeprowadzała emisji akcji.

Ostatnia emisja akcji miała miejsce w roku 2007. Wszystkie inwestycje realizowane przez Wielton S.A. w latach 2007-2008 finansowane były z wykorzystaniem środków własnych, leasingu oraz środków uzyskanych z emisji akcji serii D. Nakłady inwestycyjne ujęte w celach emisji na kwotę ponad 70 mln zł (co stanowi blisko 160 % środków pozyskanych z emisji) Spółka poniosła do końca 2008 roku. Na wymienioną kwotę złożyły się wydatki poniesione na budowę hali lakierni, hali produkcji, zakup nieruchomości oraz ich adaptacje, budowę nowych ciągów technologicznych wraz z oprzyrządowaniem.

W 2010 r. Spółka nie dokonywała wykupu i spłaty dłużnych papierów wartościowych.

### **3.8 Prognozy wyników finansowych**

Zarząd WIELTON S.A. nie publikował prognozy jednostkowych ani skonsolidowanych wyników finansowych za 2010 r.

### **3.9 Zarządzanie ryzykiem finansowym**

W Wielton S.A. można zidentyfikować następujące obszary występowania ryzyka:

- 1) ryzyko kredytowe** – Zarząd stosuje politykę kredytową, zgodnie, z którą ekspozycja na ryzyko kredytowe jest monitorowana na bieżąco. W Spółce w ujęciu wartościowym występuje przewaga kredytów długoterminowych.

Spółka monitoruje na bieżąco wysokość przeterminowanych należności, w uzasadnionych przypadkach występuje z roszczeniami prawnymi i dokonuje odpisów aktualizujących.

- 2) ryzyko utraty płynności finansowe** – Zarządzanie płynnością Spółki koncentruje się na szczegółowej analizie spływu należności, bieżącym monitoringu rachunków bankowych jak również bieżącej koncentracji środków pieniężnych. Spółka podejmuje działania zmierzające do skrócenia okresu spływu należności oraz jednoczesnego wydłużenia okresu regulowania zobowiązań, a tym samym powstałe nadwyżki finansowe lokuje w aktywa obrotowe w formie lokat terminowych.

**3) ryzyko walutowe** – Spółka jest narażona na ryzyko kursowe głównie ze względu na posiadane przez Spółkę instrumenty finansowe zabezpieczające część pozycji walutowych wynikających z występowania przychodów i kosztów wyrażonych w euro. Ryzyko walutowe występuje również w spółkach zależnych Grupy: Wielton Rosja i Wielton Ukraina i związane ono jest z możliwością dewaluacji walut lokalnych w stosunku do EUR. Informacja na temat wpływu ryzyka walutowego została zaprezentowana w punkcie nr 4.2. „Czynniki i zdarzenia, które będą miały wpływ na wyniki”

**4) ryzyko stopy procentowej** – istnieje głównie w stosunku do odsetek od zaciągniętych kredytów oraz odsetek od lokat bankowych. Stopa odsetkowa jest zmienna, gdyż obliczana jest na podstawie stawki WIBOR.

Części ryzyk związanych z zarządzaniem zasobami finansowymi nie można uniknąć, gdyż wpływ na to mają zmiany legislacyjne oraz zmiany tendencji makroekonomicznych.

### **3.10 Informacje o instrumentach finansowych**

Poza naturalnym – wzajemnym zabezpieczeniem części pozycji walutowych wynikających z występowania przychodów i kosztów wyrażonych w euro, począwszy od roku 2008 w odniesieniu do części przychodów niepokrytych kosztami w euro, Spółka stosuje zabezpieczenie poziomu kursu walutowego poprzez wykorzystanie opcji walutowych. Narastająco na koniec 2010 r. rozliczenie z tytułu opcji zawartych na rok 2010 wyniosło (-) 2.0 mln zł. Wycena niezrealizowanych transakcji zabezpieczających zawartych przez Spółkę na 2011 rok, dokonana przez banki na dzień 31 grudnia 2010 r. wyniosła (-) 5.8 mln zł. Poziom zabezpieczenia ryzyka kursowego Spółka analizuje i dostosowuje na bieżąco. Na podstawie posiadanych obecnie kontraktów dotychczasowe terminy rozliczeń poszczególnych opcji walutowych wypadały sukcesywnie w okresie od 28 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

## **4. Perspektywy rozwoju Wielton S.A.**

### **4.1 Perspektywy rozwoju działalności w najbliższym roku obrotowym**

Spółka, jako jedna z pierwszych w Polsce, podjęła kroki dostosowawcze do spodziewanej zmiany kondycji rynku w 2009 roku, polegające na znacznym ograniczeniu kosztów (m.in. dokonanie zwolnień grupowych do 200 osób ogłoszonych w październiku 2008 r.). Jednocześnie dokonane inwestycje w nowoczesny park maszynowy pozwoliły na stworzenie wielu możliwości produkcyjnych.

Przy wdrożeniu programu działań restrukturyzacyjnych podjęto decyzje o utrzymaniu dotychczasowej działalności Spółki, jako działalności podstawowej, tj.: produkcji naczep, przyczep i zabudów na pojazdach ciężarowych. Spółka koncentruje swoją uwagę na rynku krajowym, gdzie liczy na rozpoczęcie wzmożonych prac związanych z budową infrastruktury drogowej i innej w ramach projektu EURO 2012. W celu poprawy sytuacji ekonomiczno finansowej, Spółka realizuje od listopada 2009 roku program, polegający na podjęciu następujących działań:

- poszerzenie składu kadry menadżerskiej na najwyższym szczeblu w celu osiągnięcia czołowej pozycji na rynku międzynarodowym przy jednoczesnym zwiększeniu efektywności i rentowności sprzedaży,
- przygotowanie i wdrożenie nowej strategii rozwoju dla Spółki na lata 2011-2015
- zwiększenie polskiej sieci handlowej, w celu dotarcia do większej liczby klientów,
- poszerzenie i unowocześnienie palety produktowej, w celu dotarcia do większej liczby klientów,
- zaoferowanie nowego produktu - zabudowy wywrotki typu „half-pipe” na samochody ciężarowe (dotychczas nieoferowane w Polsce, tylko w wersji „kwadratowej” na rynki Rosji i Ukrainy),
- rozpoczęcie produkcji specjalistycznych produktów pod indywidualne zamówienia klientów,
- położenie nacisku na sprzedaż i dystrybucję konstrukcyjnych części zamiennych zarówno w kraju, jak i za granicą, które będą przynosiły dodatkowy przychód,
- zorganizowanie możliwości finansowania zakupionych produktów Spółki przy wykorzystaniu leasingu fabrycznego – usługa Wielton Finance przy współpracy z leasingowym operatorem zewnętrznym. W IV kwartale 2010 roku sprzedaż z wykorzystaniem Wielton Finance wyniosła w ujęciu wartościowym 11,6 % ogółu przychodów ze sprzedaży produktów.
- prowadzone są również prace związane z intensyfikacją sprzedaży na rynkach eksportowych.

Ponadto, Spółka podjęła działania optymalizujące zasoby składników zapasów, przez m.in. rozwiązania przywracające użyteczność technologiczną tej części zapasów, która zalega magazyny po ograniczeniu wolumenu produkcji w roku ubiegłym. Jednocześnie Spółka wprowadziła procedury uskuteczniające windykacje należności przeterminowanych.

Spółka zacieśnia współpracę z producentami samochodów ciężarowych, prowadząc wstępne rozmowy na temat wspólnego przedsięwzięcia na rynku Europy Wschodniej.

Przeprowadzone inwestycje w park maszynowy pozwalają rozszerzyć działalność Spółki o produkcję o nowe typy produktów zarówno w segmencie transportowym jak i AGRO.

Jednocześnie prowadzone są intensywne prace związane z poszerzeniem gamy produktów Spółki o produkty dedykowane dla rynku rolniczego. Segment operacyjny AGRO zajmuje się wdrażaniem do produkcji oraz sprzedażą nowej grupy produktów przeznaczonych dla rolnictwa. Wielton AGRO rozwija się bardzo dynamicznie uzyskując coraz większy udział w rynku pojazdów dla rolnictwa w Polsce. Na obecną chwilę Spółka posiada ok. 18% udziału w rynku polskim. Dział handlowy AGRO ma silnie rozbudowaną sieć dystrybucji. Sprzedaż produktów Spółki realizowana jest poprzez sieć niezależnych dealerów specjalizujących się w sprzedaży maszyn rolniczych i działających na terenie Polski. Obecnie w sieci działa 42 podmiotów gospodarczych rozlokowanych na terenie wszystkich województw.

Wielton AGRO prowadzi czynności organizacyjne w celu zbudowania do końca 2011 sprawnej siatki sprzedaży pojazdów dla rolnictwa poza granicami kraju. Prowadzone są rozmowy z firmami z Litwy, Łotwy, Słowacji, Czech, Rumuni i Niemiec, które zadeklarowały chęć współpracy w zakresie sprzedaży produktów AGRO. Sprzedaż na rynkach zagranicznych

prowadzona jest poprzez dealerów lub przedstawicieli handlowych na zasadach podobnych do obowiązujących w Polsce. Biuro centralne działu eksportu znajduje się w centrali Spółki w Wieluniu.

## **4.2 Czynniki i zdarzenia, które będą miały wpływ na wyniki Spółki**

Czynnikami, które w ocenie WIELTON S.A. będą miały wpływ na osiągnięte w najbliższej przyszłości wyniki Wielton S.A. są:

1. Realizacja inwestycji krajowych związanych z planowanymi Mistrzostwami Europy w Piłce Nożnej w 2012 r.
2. Dostępność finansowania dla sektora środków transportu.
3. Popyt na wyroby Spółki WIELTON na rozwijających się rynkach eksportowych, w szczególności na rynkach: Rosji, Ukrainy, Rumunii.
4. Rozwój gospodarczy i stabilizacja finansowa krajów Europy Wschodniej (w szczególności w Rosji i na Ukrainie).
5. Kurs EUR/PLN.
6. Rozszerzenie działalności Spółki o nowe obszary rynku transportowego,
7. Wprowadzenie nowych produktów przeznaczonych na rynek rolniczy oraz zabudów na pojazdach szynowych,
8. Rozwój działalności handlowej spółek zależnych: Wielton Rosja i Wielton Ukraina prowadzących działalność dystrybucyjną,
9. Produkcja specjalistycznych produktów pod indywidualne zamówienia klientów,
10. Zwiększenie penetracji rynku w Polsce i zagranicą poprzez wzmocnienie sieci handlowej oraz zatrudnienie nowych pracowników w dziale handlowym,
11. Efekty wdrożenia narzędzia wspomagania sprzedaży poprzez oferowanie kompleksowego produktu wraz z jego finansowaniem przez brandowy leasing fabryczny Wielton Finance przy współudziale zewnętrznych instytucji finansowych,
12. Pełne wdrożenie systemu Wielton Serwis we współpracy z firmą Starter polegające na kompleksowej obsłudze serwisowej w kraju i zagranicą,
13. Prowadzenie przez WIELTON S.A. działalności gospodarczej na terenie Łódzkiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej, z czym łączą się przywileje (podatkowe lub możliwość korzystania z pomocy publicznej), ale także wymogi spełnienia określonych warunków, jak np. Konieczność utrzymania określonego poziomu zatrudnienia w WIELTON S.A. (co najmniej 832 osób do 31 grudnia 2016 r.).

## **4.3 Istotne czynniki zagrożeń i ryzyka**

### **Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną**

Rozwój działalności Spółki jest skorelowany z ogólną sytuacją gospodarczą na rynkach, na których Spółka sprzedaje swoje produkty, tj. przede wszystkim na rynkach krajów Europy Środkowo-Wschodniej. W 2010 roku Spółka wyeksportowała (ilościowo) blisko 36% swoich produktów do około 15 krajów Europy. Spółka nadal rozwija sprzedaż eksportową, w tym głównie na rynku rosyjskim i ukraińskim, starając się w ten sposób zabezpieczyć możliwości sprzedażowe w przypadku niekorzystnych zmian makroekonomicznych w Polsce.

Na wyniki finansowe osiągane przez Spółkę największy wpływ wywiera poziom wydatków inwestycyjnych w przedsiębiorstwach, zwłaszcza transportowych, budowlanych, produkcyjnych, rolniczych, dystrybucyjnych oraz kopalniach, a także tempo wzrostu PKB w Polsce i w krajach regionu Europy Środkowo-Wschodniej, poziom inflacji, kursu euro względem złotego. Istnieje ryzyko, że niższy poziom inwestycji, wolniejsze tempo wzrostu gospodarczego, aprecjacja kursu złotego w stosunku do euro, czy wzrost inflacji mogą mieć negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową Spółki, jak i osiągane przez nią wyniki finansowe.

#### **Ryzyko rozwoju alternatywnych środków transportu**

Obecnie najpopularniejszym środkiem w transporcie krajowym i międzynarodowym przy ładunkach przestrzennych jest ciągnik z naczepą lub podwozie ciężarowe zabudowane z przyczepą lub bez. W przyszłości przewidywana jest dalsza rozbudowa systemu dróg i autostrad w Polsce i krajach Europy Środkowo-Wschodniej, co powinno wpływać korzystnie na dalszy rozwój transportu drogowego. Niezależnie od perspektyw wzrostu transportu drogowego (Ministerstwo Infrastruktury), nie można wykluczyć ryzyka wzrostu przewozu ładunków dokonywanych za pośrednictwem alternatywnych środków transportu, zwłaszcza przez kolej, co może wpłynąć niekorzystnie na tempo rozwoju bazy transportu drogowego. Na chwilę obecną, z uwagi na aspekty ekologiczne oraz skrócenie czasu transportu rozważane są w Polsce i innych krajach europejskich projekty prowadzenia na duże odległości transportu naczep z towarami drogą kolejową. Skrócenie czasu transportu ładunków może zwiększyć efektywność wykorzystania bazy środków transportu (w tym naczep) przez firmy transportowe i mieć niekorzystny wpływ na popyt, na produkty Spółki i w konsekwencji na osiągane przez nią wyniki finansowe.

#### **Ryzyko związane z konkurencją**

Istotny wpływ na działalność Spółki ma silna konkurencja ze strony największych producentów naczep i przyczep w Europie. Do grona głównych konkurentów Spółki należy zaliczyć przede wszystkim firmy Schmitz i Krone. Są to renomowani producenci naczep i przyczep, o silnym zapleczu technologicznym oraz dostępie do znacznych zasobów finansowych. Okoliczności te powodują, że Spółka zmuszona jest do rywalizowania z nimi poprzez ciągłe udoskonalanie i wprowadzanie nowych produktów, jak również poprzez utrzymanie wysokiego poziomu serwisu gwarancyjnego, usług posprzedażnych i stosowanie aktywnej polityki cenowej. Istnieje jednak ryzyko, że Spółka nie będzie w stanie sprostać rosnącej konkurencji w Polsce i/lub na rynkach eksportowych, co będzie skutkowało w przyszłości obniżeniem poziomu sprzedaży i/lub realizowanej przez Spółkę marży.

#### **Ryzyko związane z poziomem kursu walutowego**

Obecnie ponad 50% przychodów ze sprzedaży produktów jest powiązane z kursem euro. Ponadto, w ocenie Zarządu ceny produktów wyrażone w złotych ulegają dostosowaniu pod wpływem zmian kursu euro. Z drugiej strony, zagraniczni dostawcy stanowią istotne źródło zaopatrzenia Spółki w materiały do produkcji, a krajowi dostawcy w coraz większym stopniu oferują materiały w cenach wyrażonych w euro (obecnie około 80% dostaw materiałowych). Biorąc pod uwagę saldo wpływów i wydatków wyrażonych lub powiązanych z euro, umacnianie się kursu złotego wobec euro będzie wpływać niekorzystnie na osiągane przez Spółkę wyniki finansowe.

Ponadto, zmiany kursu euro wpływają na wycenę pozycji bilansowych – należności i zobowiązań handlowych, wyrażonych w euro. Dodatkowo wahania kursów walutowych mogą zaburzyć porównywalność wyników Spółki.

Poza naturalnym zabezpieczeniem części pozycji walutowej wynikającym z występowania przychodów i kosztów wyrażonych w euro, od 2008 roku Spółka zabezpiecza poziom kursu walutowego przez wykorzystanie opcji walutowych.

#### **Ryzyko związane z uzależnieniem od głównych dostawców oraz braku ciągłości dostaw**

W swoich produktach Spółka wykorzystuje części i podzespoły krajowych i zagranicznych producentów. Spółka stara się w każdym momencie posiadać co najmniej dwóch dostawców określonych części i podzespołów. Nie można jednak wykluczyć, że w przyszłości nastąpi zerwanie relacji z którymś z dostawców Spółki lub dostawcy Spółki, którzy nie dostarczą na czas komponentów do produkcji naczep w ilości zamówionej przez Spółkę. Sytuacja taka mogłaby spowodować niezrealizowanie przez Spółkę zakładanego poziomu sprzedaży lub konieczność zakupu potrzebnych komponentów od innych dostawców po wyższych cenach, co mogłoby spowodować przejściowy wzrost kosztów produkcji, a w efekcie mieć negatywny wpływ na działalność Spółki i jej wyniki finansowe.

#### **Ryzyko związane z procesem produkcyjnym**

Dla realizacji planów produkcji kluczowe znaczenie ma bezawaryjność wykorzystywanych maszyn i urządzeń oraz ciągłość dostaw materiałów i komponentów.

Istnieje ryzyko wystąpienia awarii maszyn i urządzeń wykorzystywanych w procesie produkcyjnym, co może wpłynąć na wystąpienie nieplanowanych przestojów produkcyjnych, czasowe zmiany organizacji produkcji i wzrost kosztów. Na wypadek awarii, Spółka zabezpiecza się współpracując ze sprawdzonymi zewnętrznymi kooperantami, zdolnymi dostarczyć większość komponentów do procesu produkcji. W historii Spółki najpoważniejszy przestój w produkcji trwał półtorej doby.

Istnieje ryzyko, iż w przypadku opóźnień dostaw kluczowych materiałów i komponentów Spółka nie będzie w stanie zachować ciągłości procesu produkcyjnego, co miałoby niekorzystny wpływ na wyniki działalności. Polityka zaopatrzenia Spółki przewiduje utrzymywanie zapasów materiałowych na okres ok. 30 dni. Spółka zabezpiecza się przed tym ryzykiem, magazynując gazy w specjalnie do tego celu przystosowanych stacjach, które pozwalają na zabezpieczenie ciągłości produkcji przez okres od czterech dni do trzech tygodni.

Opóźnienia w procesie produkcyjnym w stosunku do planu mogą przyczynić się do niezdolności do terminowej realizacji zamówień przez Spółkę, domagania się przez klientów zapłaty kar umownych lub odszkodowań, pogorszenia opinii i utraty zaufania klientów, co może wpłynąć na spadek udziału w rynku, niższy wolumen sprzedaży, a także może wpłynąć negatywnie na wyniki finansowe.

#### **Ryzyko związane z ochroną środowiska i bezpieczeństwem pracy**

Spółka w procesach produkcji wykorzystuje gazy spawalnicze, które są materiałami silnie wybuchowymi. Gazy składowane są zgodnie z przepisami dotyczącymi przechowywania materiałów łatwo palnych. Drugim środkiem, który może zagrażać środowisku naturalnemu są odpady powstałe w procesie lakierowania.

Według opinii Spółki ryzyko ewentualnych naruszeń środowiska naturalnego jest nieznaczne, z uwagi na fakt, iż Spółka podejmuje wszelkie przewidziane prawem kroki celem wyeliminowania tego ryzyka, a to poprzez powierzanie zewnętrznym firmom magazynowania oraz usuwania wszelkich szkodliwych, niebezpiecznych substancji poprodukcyjnych wytwarzanych w trakcie prowadzonej działalności. Substancje te wytwarzane są w ilości zgodnej z wynikającą z rodzajem prowadzonej przez Spółkę działalności i nie przekraczają dopuszczalnych norm. Ponadto Spółka posiada wszelkie wymagane zezwolenia z zakresu ochrony środowiska regulujące zgodne z prawem prowadzenie działalności. Nie można wykluczyć sytuacji, w której wymogi dotyczące ochrony środowiska zostaną zaostrzone, a Spółka nie będzie w stanie im sprostać lub będzie zmuszona do poniesienia istotnych nakładów, aby dostosować się do takich nowych regulacji.

#### **Ryzyko związane z możliwością odejścia ze spółki osób zarządzających oraz wysoko wykwalifikowanych pracowników.**

Działalność Spółki oraz jej perspektywy rozwoju są w dużej mierze zależne od wiedzy i doświadczenia oraz kwalifikacji kadry zarządzającej i jej kluczowych pracowników. Ich praca na rzecz Spółki jest jednym z czynników, które zdecydują o jej dalszym rozwoju. Odejście ze Spółki członków kadry zarządzającej, jak również trudności związane z pozyskiwaniem wykwalifikowanych pracowników linii produkcyjnych (w szczególności spawaczy, programistów robotów) może mieć negatywny wpływ na działalność i sytuację finansową Spółki, osiąganą przez nią wyniki finansowe i perspektywy rozwoju.

### **4.4 Strategia rozwoju Wielton S.A.**

#### **Wzmocnienie pozycji**

W roku 2010 Spółka przy współudziale firmy Roland Berger Consulting opracowała projekt strategii rozwoju dla Wielton S.A., co bezpośrednio przekłada się na ewaluację Grupy Kapitałowej. Zasadność oczekiwanego tempa wzrostu znajduje odzwierciedlenie w badaniach zachowań rynku w okresie objętym projekcją. Pozwoli to na skokowe zwiększenie skali produkcji do poziomu zbliżonego do 9 tys. sztuk pojazdów (łącznie naczip, przyczep i zabudów).

W perspektywie 1-2 najbliższych lat, Spółka przewiduje rozstrzygnięcie decyzji dotyczącej budowy zakładu produkcyjnego lub montowni pojazdów na terenie Rosji, celem zwiększenia konkurencyjności na rynkach zagranicznych, wynikającej w głównej mierze z lokalizacji nowego zakładu produkcyjnego w bezpośredniej bliskości tych rynków zbytu.

#### **Rozwój kanałów dystrybucji**

Silna pozycja na rynku krajowym jest w znacznej mierze zasługą sprawnie funkcjonującej i licznej grupy przedstawicieli handlowych w kraju. Spółka z roku na rok rozwija również kanały dystrybucji na rynkach eksportowych: zatrudnia przedstawicieli handlowych, nawiązuje współpracę z dealerami. Spółka postrzega rynki krajów Europy Środkowo-Wschodniej jako dalszy kierunek rozwoju, a za ich atrakcyjnością przemawia potencjał rozwoju i historycznie rosnące marże eksportowe uzyskiwane na tych rynkach przez Spółkę. Wzrost produkcji i zwiększanie udziału sprzedaży eksportowej wiązać się będzie z kontynuacją działań marketingowych (udział w targach, prezentacje produktów, spotkania

bezpośrednie z obecnymi i potencjalnymi klientami). Zatrudnienie i ciągłe podnoszenie kwalifikacji specjalistów ds. sprzedaży, których cechuje wysoka znajomość lokalnych rynków i uwarunkowań współpracy z lokalnymi odbiorcami, będzie kluczem do sukcesu na rynkach Europy Środkowo-Wschodniej.

Spółka planuje rozszerzyć funkcjonujący model sprzedaży bezpośredniej, o ofertę sprzedaży produktów przez Internet. W pierwszym etapie funkcjonowania, serwis ma umożliwić przedstawicielom handlowym przesyłanie zamówień i komunikację z centralą w Wieluniu. W drugim etapie, rozszerzone funkcje systemu stanowić będą narzędzie komunikacji B2B pomiędzy klientami i Spółką, które umożliwią klientom składanie zamówień oraz personalizację zamówień bez udziału przedstawiciela Spółki.

### **Rozwój nowych produktów i dalsza poprawa jakości**

Spółka ciągle uaktualnia ofertę produktową oraz unowocześnia i usprawnia pojazdy znajdujące się obecnie w ofercie. Na przykładzie pojazdów specjalistycznych, takich jak: naczepy do przewozu maszyn, naczepa do przewozu stali w kręgach, naczepa i zabudowa wywrotka ze skrzynia półokrągła (half-pipe), Spółka będzie starała się dotrzeć do nowych grup odbiorców, poprzez zaoferowanie produktów nie będących w ofercie konkurencji lub produktów o lepszych rozwiązaniach technologicznych. Kontynuacja nakładów na badania pozwoli utrzymać przewagę konkurencyjną dzięki bogatej ofercie produktowej i stałemu ulepszaniu dotychczasowych produktów (zwiększenie wytrzymałości pojazdów, zmniejszenie ich wagi, poprawienie funkcjonalności czy zwiększenie całkowitej masy dopuszczalnej). Jednocześnie prowadzone są intensywne prace związane z poszerzeniem gamy naszych produktów, o produkty przeznaczone dla rynku rolniczego (przede wszystkim przyczepy rolnicze). Spółka będzie oferowała na ten rynek nowoczesne produkty z silną marką Wielton.

Kontynuacja programu inwestycyjnego pozwoli na znaczną dalszą poprawę jakości produktów. Większe wykorzystanie robotów spawalniczych oraz uruchomienie nowoczesnego systemu lakierni, wpłynie odpowiednio na poprawę jakości połączeń elementów za pomocą spawów oraz długość życia powłoki lakierniczej na produktach.

## **4.5 Inwestycje kapitałowe w 2010 r.**

### **4.5.1 Wartości niematerialne**

| <b>WARTOŚCI NIEMATERIALNE, 2010 rok</b>                  | <b>(w tys. zł)</b> |
|----------------------------------------------------------|--------------------|
| a)koszty zakończonych prac rozwojowych                   | 2 371              |
| b)wartość firmy                                          | 17                 |
| c)koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym: | 65                 |
| - oprogramowanie komputerowe                             | 57                 |
| d)inne wartości niematerialne i prawne                   | 5 391              |
| <b>Wartości niematerialne i prawne, razem</b>            | <b>7 901</b>       |

Na pozycję: „inne wartości niematerialne i prawne” składają się między innymi:

- Zintegrowany System Informatyczny do zarządzania przedsiębiorstwem klasy ERP,
- oprogramowanie 3DPRO dla Działu Konstrukcyjnego i Nowoczesnych Technologii,

- znak słowno graficzny – logo WIELTON,
- prace rozwojowe.

#### 4.5.2 Nieruchomości

Spółka nie nabyła nieruchomości w 2010 roku.

#### 4.6 Opis oraz ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Inwestycje poczynione w ciągu ostatnich kilku lat pozwoliły Spółce na stworzenie wysoce zautomatyzowanego zakładu produkcyjnego.

Nakłady inwestycyjne Spółki na środki trwałe i wartości niematerialne poniesione w okresie od 01.01.2010r. do 31.12.2010r. wyniosły:

| (w tys. zł)                     | 31.12.2010   |
|---------------------------------|--------------|
| Wartości i niematerialne        | 2 045        |
| Grunty                          |              |
| Budynki i budowle               | 1 712        |
| Urządzenia techniczne i maszyny | 3 395        |
| Środki transportu               | 1 184        |
| Inne środki trwałe              | 325          |
| <b>Razem</b>                    | <b>8 661</b> |

*Źródło: Dane Spółki*

Spółka w 2010 roku wpłaciła również zaliczki na środki trwałe i wartości niematerialne i prawne w wysokości odpowiednio 424 tys. zł i 264 tys. zł.

W 2010 roku Spółka zawarła umowy z tytułu leasingu na środki transportu w wysokości 305 tys. zł

Od 27.12.2007 r. prowadzone przez Spółkę inwestycje są realizowane na terenach Specjalnej Strefy Ekonomicznej, w ramach której Spółka prowadzi działalność na podstawie datowanego na dzień 27.12.2007r. zezwolenia (informację o wydaniu zezwolenia Emitent powziął w dniu 10.01.2008r. i przekazał do wiadomości publicznej raportem bieżącym nr 4/2008). Deklarowana wartość inwestycji w Strefie to 47.500.000 zł.

W dniu 18 grudnia 2009 r. Spółka powziła informację o wydaniu przez Ministra Gospodarki decyzji z dnia 4 grudnia 2009 r. w sprawie zmiany zezwolenia Nr 114 z dnia 27 grudnia 2007 r. na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Łódzkiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej (Emitent przekazał ww. informację do wiadomości publicznej raportem bieżącym nr 29/2009).

Zezwolenie zostało zmienione w ten sposób, że wydłużeniu do 31 grudnia 2011 r. uległy terminy przewidziane na poniesienie wydatków inwestycyjnych oraz zatrudnienie na terenie Strefy co najmniej 85 osób, ponad stan zatrudnienia w miesiącu poprzedzającym wydanie zezwolenia (w listopadzie 2007 rok stan zatrudnienia wynosił 747 osób). Ponadto wydłużeniu do 31 grudnia 2016 r. uległ termin, w jakim Wielton S.A. zobowiązany będzie do utrzymania ww. poziomu zatrudnienia (w łącznej liczbie co najmniej 832). Zgodnie ze zmienionym

zezwoleń, w przypadku osiągnięcia docelowego zatrudnienia co najmniej 832 osób wcześniej niż do dnia 31 grudnia 2011 r., Spółka będzie miała obowiązek utrzymania tego poziomu zatrudnienia przez okres minimum 5 lat od momentu jego osiągnięcia.

W 2009 r. Spółka spełniła pierwszy z głównych warunków wskazanych w zezwoleniu, tj. poniosła nakłady inwestycyjne rozumiane jako wydatki kwalifikowane w rozumieniu Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 27 października 2006 r. w sprawie Łódzkiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej w wysokości ponad 47.500.000 zł.

Prolongata wskazanych w zezwoleniu terminów umożliwi natomiast Spółce realizację drugiego z dwóch głównych warunków (tj. osiągnięcie i otrzymanie wskazanego powyżej poziomu zatrudnienia), których spełnienie umożliwi Spółce zwolnienie z podatku dochodowego od osób prawnych w wysokości 50% kosztów kwalifikowanych, w myśl Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 27 października 2006 r. w sprawie Łódzkiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej, poniesionych w tej Strefie.

## **5. Władze Spółki**

### **5.1 Skład osobowy**

W 2010r. zaszły istotne zmiany w Zarządzie Spółki Wielton. Aktualny skład organu przedstawia się następująco:

- Jarosław Andrzej Szczepiek – Prezes Zarządu,
- Włodzimierz Masłowski - Wiceprezes Zarządu,
- Mariusz Golec - Wiceprezes Zarządu,
- Tomasz Śniatała - Członek Zarządu.

W dniu 8 marca 2010 roku dotychczasowy Dyrektor do spraw finansowych Pan Paweł Gońda złożył rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu Wielton S.A. Wobec powyższego w dniu 9 marca 2010 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała na funkcję Członka Zarządu Wielton S.A. Pana Tomasza Śniatałę.

W dniu 09.08.2010r. Rada Nadzorcza Spółki odwołała ze stanowiska Prezesa Zarządu Pana Włodzimierza Masłowskiego, przekazując mu jednocześnie stanowisko Wiceprezesa Zarządu Wielton S.A. W związku z powyższym w tym samym dniu Rada Nadzorcza Spółki powołała do funkcji Prezesa Zarządu Pana Jarosława Andrzeja Szczepka.

#### **Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31.12.2010 r.:**

- Paweł Szataniak – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Ryszard Prozner – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Krzysztof Półgrabia – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Mariusz Szataniak – Członek Rady Nadzorczej,
- Krzysztof Tylkowski - Członek Rady Nadzorczej,
- Piotr Kamiński – Członek niezależny Rady Nadzorczej,

- Andrzej Podsiadło – Członek niezależny Rady Nadzorczej.

W okresie objętym raportem zaszły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

W dniu 04.05.2010r. Rada Nadzorcza powierzyła funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Panu Pawłowi Szataniakowi. Rolę Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej powierzono Panu Ryszardowi Proznerowi.

## 5.2 Kompetencje Zarządu

**Jarosław Andrzej Szczepiek** posiada wykształcenie wyższe: jest absolwentem Uniwersytetu Warszawskiego, Wydział Zarządzania (Magister organizacji zarządzania, 1979), ukończył podyplomowe Studia Handlu Zagranicznego SGH (1981). Ponadto jest absolwentem Akademii Dyplomatycznej w Moskwie - posiada tytuł doktora nauk ekonomicznych w zakresie międzynarodowych stosunków gospodarczych (1990) oraz Master of Project Management (Zarządzanie projektami, 2005) The George Washington University.

Jarosław Andrzej Szczepiek zdobywał wiedzę i doświadczenie pracując:

- w roku 1979 w Wojewódzkim Przedsiębiorstwie Budownictwa Komunalnego,
- w latach 1979 - 1982 jako Zastępcę Kierownika Wydziału, ZSP Rada Naczelna,
- w roku 1982 w Urzędzie Miasta St. Warszawy, Biuro Rady,
- w latach 1982 - 1990 jako główny specjalista Urzędu Rady Ministrów, Kancelaria Prezesa Rady Ministrów,
- w latach 1990 - 1995 jako Wiceprezes Zarządu SAVIM BANK S.A.,
- w latach 1995 - 1997 jako Wiceprezes Zarządu Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.,
- w latach 1997 - 2000 jako Członek Zarządu ORFE S.A. (obecnie ACP PHARMA),
- w latach 2000 - 2001 jako Wiceprezes Zarządu INVEST BANK S.A.,
- w roku 2002 - p.o. Prezesa Zarządu POLKOMTEL S.A.,
- w latach 2001 - 2006 jako Pierwszy Wiceprezes Zarządu ds. ekonomiczno-finansowych KGHM Polska Miedź S.A.,
- w latach 2006 - 2010 jako Dyrektor Finansowy, członek Rady Dyrektorów CENTRAVIS Holding Ukraina.

Ponadto Jarosław Andrzej Szczepiek zasiadał w radach nadzorczych spółek: POLKOMTEL S.A., TELEFONIA, DIALOG S.A., Polish Copper Ltd, Centraviv Sales Swiss S.A., Centraviv Sales ITALY S.r.l., Cefarm Śląski S.A., Cefarm Rzeszów S.A., AFLOPA S.A., Allianz Polska S.A., BTUiR HEROS S.A., oraz HEROS LIFE S.A., Wielkopolskie Zakłady Tłuszczowe ADM Szamotuły Sp. z o.o., PROJPRZEM S.A., Bank Przemysłowy S.A.

**Włodzimierz Maślowski** posiada wykształcenie wyższe (mgr inż. mechanik): ukończył studia na Wydziale Samochodów i Maszyn Roboczych Politechniki Warszawskiej w Warszawie (specjalność Samochody i ciągniki). Włodzimierz Maślowski ukończył studia MBA w Wyższej Szkole Handlu i Finansów Międzynarodowych w Warszawie.

Włodzimierz Maślowski zdobywał wiedzę i doświadczenie pracując:

- w latach 1983–1991 w przedsiębiorstwie PTHM Polmozbyt w Warszawie, kolejno jako: stażysta mechanik samochodowy, instruktor – wykładowca w Ośrodku Szkolenia Zawodowego, zastępca kierownika działu, zastępca kierownika zakładu,
- w latach 1991–2003 w spółce PROTYL sp. z o.o. w Wieluniu, kolejno jako Kierownik Sprzedaży Samochodów, Dyrektor Handlowy, Wiceprezes Zarządu (od roku 1997) oraz Prezes Zarządu (od roku 1999),
- w latach 1996–2003 w spółce Wielton sp. z o.o. (obecnie Noglew sp. z o.o.) w Wieluniu najpierw jako koordynator ds. zakupów a następnie Prezes Zarządu,
- od roku 2004 – w WIELTON S.A. (oraz Wielton Trading sp. z o.o. – poprzedniku prawnym spółki), odpowiednio jako Prezes Zarządu (w latach 2004-2005 oraz od roku 2006) oraz Wiceprezes Zarządu (w latach 2005-2006) spółki.

**Mariusz Golec** posiada wykształcenie wyższe: ukończył studia na Wydziale Mechanicznym Politechniki Łódzkiej w Łodzi (specjalność Samochody i ciągniki), gdzie uzyskał tytuł inżyniera. Mariusz Golec ukończył także Akademię Ekonomiczną we Wrocławiu: Wydział Zarządzania i Informatyki, gdzie uzyskał tytuł magistra oraz ukończył studia MBA – „Zarządzanie przedsiębiorstwem”.

Mariusz Golec zdobywał wiedzę i doświadczenie pracując:

- w latach 1994–1995 w przedsiębiorstwie „Eco Pomoc” w Wieluniu jako projektant–kierownik montażu,
- w latach 1995–1997 w przedsiębiorstwie Wytwórnia Środków Transportowych „Zapole” w Zapolu jako kierownik warsztatu (produkcji),
- w roku 1997 w Zakładzie Budowy i Remontu Naczep Wielton sp. o.o. w Wieluniu jako kierownik produkcji,
- w latach 1997–1999 w Wytwórni Środków Transportu WST sp. z o.o. w Kępnie na stanowiskach kolejno: Wiceprezesa, Prezesa Zarządu,
- w latach 2000–2003 w Wielton sp. z o.o. (obecnie Noglew sp. z o.o.) w Wieluniu jako Wiceprezes Zarządu,
- od roku 2004 w WIELTON S.A. (i jej poprzedniku prawnym - Wielton Trading sp. z o.o.) jako Wiceprezes Zarządu.

**Tomasz Śniatała**, powołany w dniu 9 marca 2010 roku na funkcję Członka Zarządu Wielton S.A. jest absolwentem Wydziału Rolniczego, Oddział Mechanizacji Rolnictwa, Akademii Rolniczej w Poznaniu, ukończył Studium Pedagogiczne w WOM w Kaliszu, Studia Podyplomowe na Wydziale Matematyki, Fizyki i Chemii Uniwersytetu Wrocławskiego, Studium Rynku Kapitałowego na Wydziale Zarządzania Uniwersytetu Łódzkiego, Studia Podyplomowe z Rachunkowości i Finansów na Wydziale Zarządzania Akademii Ekonomicznej w Poznaniu. Posiada również dyplom MBA Wyższej Szkoły Przedsiębiorczości i Zarządzania im. Leona Koźmińskiego w Warszawie. Obecnie jest w trakcie Studiów doktoranckich na Wyższej Szkole Przedsiębiorczości Zarządzania im. Leona Koźmińskiego w Warszawie. Ponadto Pan Tomasz Śniatała posiada wymagane kwalifikacje dla kandydatów na członków w radach nadzorczych spółek Skarbu Państwa.

Pan Tomasz Śniatała zdobywał wiedzę i doświadczenie kolejno pracując:

- w latach 1990 - 1995 roku, jako nauczyciel matematyki i fizyki w szkołach podstawowych
- w 1995 roku związał się Fabryką „Wagon” S.A. w Ostrowie Wielkopolskim, gdzie został Kierownikiem Zespołu ds. Analiz Finansowych,
- w 2001 roku awansował na Kierownika Działu Ekonomicznego,
- w 2003 roku został Dyrektorem ds. Kontrolingu Fabryki „Wagon” S.A. w upadłości,
- w 2004 został Dyrektorem ds. Restrukturyzacji i Kontrolingu,
- w 2005 roku awansował na funkcję Członka Zarządu, Dyrektora ds. Ekonomiczno-Finansowych Europejskiego Konsorcjum Kolejowego „Wagon” Sp. o.o. w Ostrowie Wielkopolskim,
- w latach 2007- 2009 pełnił także funkcję Prokurenta, Dyrektora ds. Ekonomiczno-Finansowych spółki Europejskie Konsorcjum Kolejowe „Wagon” Sp. z o.o.,
- w 2009 roku został delegowany do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Energetyki „Wagon” Sp. z o.o. w Ostrowie Wielkopolskim,
- w okresie od 2009 – 2010 roku ponownie pełnił funkcję Członka Zarządu, Dyrektora ds. Ekonomiczno-Finansowych Europejskiego Konsorcjum Kolejowego „Wagon” Sp. z o.o.

Jednocześnie w latach 2001 - 2009 Pan Tomasz Śniatała zasiadał w Radach Nadzorczych następujących spółek:

- 2001-2003 – Członek Rady Nadzorczej ZOIGO MZO w Ostrowie Wielkopolskim S.A.,
- 2007 - Członek Rady Nadzorczej ZWiK „Wodkan” S.A. w Ostrowie Wielkopolskim,
- 2007-2009 - Członek Rady Nadzorczej Energetyka „Wagon” Sp. z o.o.,

### **5.3 Umowy zawarte pomiędzy Spółką a osobami zarządzającymi:**

Pomiędzy Wielton S.A. a osobami zarządzającymi zawarte są umowy o pracę na czas nieokreślony. Umowy te nie zawierają zapisów dotyczących świadczeń wypłacanych w chwili ich rozwiązania, jednak z uwagi na 3-miesięczny okres ich wypowiedzenia członkom Zarządu przysługuje wynagrodzenie za okres wypowiedzenia. W przypadku rozwiązania tych umów członkom Zarządu nie przysługują odszkodowania i odprawy, wynikające z Kodeksu Pracy. Jeśli w trakcie trwania roku obrotowego zostanie rozwiązana umowa o pracę, członkowi Zarządu przysługuje premia w wysokości proporcjonalnej do przepracowanego okresu.

### **5.4 Wynagrodzenia osób nadzorujących oraz zarządzających**

Wynagrodzenia wypłacone lub należne w okresie od 01.01.2010 do 31.12.2010 r.:

| Organ          |                     | Wynagrodzenie brutto w tys. Zł |
|----------------|---------------------|--------------------------------|
| Rada Nadzorcza | Prozner Ryszard     | 119                            |
|                | Tylkowski Krzysztof | 76                             |
|                | Półgrabia Krzysztof | 76                             |
|                | Szataniak Paweł     | 76                             |
|                | Szataniak Mariusz   | 76                             |
|                | Kamiński Piotr      | 76                             |

|               |                                              |     |
|---------------|----------------------------------------------|-----|
|               | Podsiadło Andrzej                            | 76  |
| <b>Zarząd</b> | Jarosław Andrzej Szczepiek<br>Prezes Zarządu | 143 |
|               | Tomasz Śniatała<br>Członek Zarządu           | 136 |
|               | Masłowski Włodzimierz<br>V-ce Prezes Zarządu | 323 |
|               | Mariusz Golec<br>V-ce Prezes Zarządu         | 299 |
|               | Gońda Paweł<br>V-ce Prezes Zarządu           | 180 |

W 2010 roku Spółka nie wypłaciła członkom Zarządu premii za rok 2009.

Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej nie pobierali wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek zależnych.

## 6. Kapitał zakładowy i akcjonariat

### 6.1 Struktura kapitału zakładowego

Po rejestracji w dniu 15 stycznia 2008 roku podwyższenia kapitału zakładowego WIELTON S.A. o akcje nowej emisji serii D, kapitał zakładowy wynosi 12.075.000,00 zł i dzieli się na 60.375.000 akcji, którym odpowiada 60.375.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu WIELTON S.A.

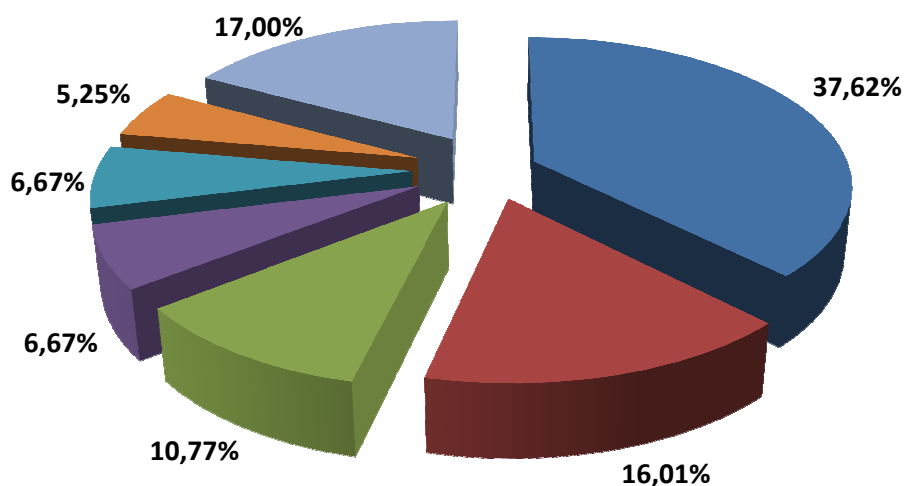
Struktura kapitału zakładowego po zmianie przedstawia się następująco:

- 10.000.000 (dziesięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,20 zł (dwadzieścia groszy) każda, wartość: 2.000.000,00 zł (słownie: dwa miliony złotych);
- 21.850.000 (dwadzieścia jeden milionów osiemset pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,20 zł (dwadzieścia groszy) każda, wartość: 4.370.000,00 zł (słownie: cztery miliony trzysta siedemdziesiąt tysięcy złotych);
- 18.525.000 (osiemnaście milionów pięćset dwadzieścia pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,20 zł (dwadzieścia groszy) każda, wartość: 3.705.000,00 zł (słownie: trzy miliony siedemset pięć tysięcy złotych);
- 10.000.000 (dziesięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,20 zł (dwadzieścia groszy) każda, wartość: 2.000.000,00 zł (słownie: dwa miliony złotych).

Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego wynosi 60.375.000 (słownie: sześćdziesiąt milionów trzysta siedemdziesiąt pięć tysięcy) głosów.

### 6.2 Struktura akcjonariatu

Struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2010 r. zobrazowana została na poniższym diagramie:



|                                              |            |
|----------------------------------------------|------------|
| IPOPEMA 1 FIZAN                              | 22.714.618 |
| Jakub Prozner                                | 9.665.850  |
| Łukasz Tylkowski                             | 6.500.850  |
| Mariusz Szataniak                            | 4.029.150  |
| Paweł Szataniak                              | 4 029 150  |
| ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. | 3.170.987  |
| Pozostali akcjonariusze                      | 10.271.517 |

Dodatkowe informacje nt. akcjonariuszy posiadających znaczne pakiety akcji Wielton S.A. zamieszczone są również w pkt. 7.7. niniejszego sprawozdania.

### 6.3 Akcje w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Liczba oraz wartość nominalna akcji Wielton S.A. będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących:

|                            | Stan na dzień<br>31.12.2009r. | Wskazanie zmian w<br>stanie posiadania |        | Stan na dzień<br>31.12.2010 r. | Udział %<br>w liczbie<br>głosów na WZ<br>w dniu<br>przekazania<br>raportu |
|----------------------------|-------------------------------|----------------------------------------|--------|--------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|
|                            |                               | Nabycie                                | Zbycie |                                |                                                                           |
| ZARZĄD                     |                               |                                        |        |                                |                                                                           |
| Jarosław Andrzej Szczepiek | nie dotyczy*                  | -                                      | -      | 0                              | 0%                                                                        |
| Włodzimierz Masłowski      | 62 100                        | -                                      | 1.530  | 60.570                         | 0,1%                                                                      |
| Tomasz Śniatała            | nie dotyczy**                 | -                                      | -      | 0                              | 0%                                                                        |
| Mariusz Golec              | 50 660                        | -                                      | -      | 50 660                         | 0,08%                                                                     |

|                     |           |   |   |                |      |
|---------------------|-----------|---|---|----------------|------|
| Paweł Gońda         | 62 100    | - | - | nie dotyczy*** | 0,1% |
| RADA NADZORCZA      |           |   |   |                |      |
| Ryszard Prozner     | 0         | - | - | 0              | 0%   |
| Krzysztof Tylkowski | 0         | - | - | 0              | 0%   |
| Paweł Szataniak     | 4 029 150 | - | - | 4 029 150      | 6,7% |
| Mariusz Szataniak   | 4 029 150 | - | - | 4 029 150      | 6,7% |
| Krzysztof Półgrabia | 0         | - | - | 0              | 0    |
| Piotr Kamiński      | 0         | - | - | 0              | 0    |
| Andrzej Podsiadło   | 0         | - | - | 0              | 0    |

\* p. Jarosław Andrzej Szczepiek został powołany na funkcję Prezesa Zarządu Wielton S.A. w dniu 9 sierpnia 2010 roku.

\*\* p. Tomasz Śniatała został powołany na funkcję Członka Zarządu Wielton S.A. w dniu 9 marca 2010 roku.

\*\*\* p. Paweł Gońda w dniu 8 marca 2010 roku zrezygnował z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Wielton S.A.

Źródło: Emitent

Członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej nie posiadają udziałów w jednostkach zależnych.

## 6.4 Akcje własne

Spółka nie nabywała w 2010 roku akcji własnych i nie podejmowała w tym okresie żadnych czynności zmierzających do nabycia akcji własnych.

## 6.5 Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

Wielton S.A. nie posiada systemu akcji pracowniczych tym samym nie posiada systemu kontroli programów akcji pracowniczych.

## 6.6 Umowy w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji

Wielton S.A. nie jest w posiadaniu informacji o umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

## 7. Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego

### 7.1 Wskazanie zbioru zasad, któremu podlega Wielton S.A.

Spółka podlega zasadom ładu korporacyjnego, które zostały opisane w zbiorze przyjętym uchwałą Rady Nadzorczej GPW nr 17/1249/2010 z dnia 19 maja 2010 roku, noszącym tytuł:

"Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW" (Zasady Ładu Korporacyjnego) i zostały opublikowane na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie (<http://corp-gov.gpw.pl>). Przedstawiony powyżej zbiór Zasad Ładu Korporacyjnego zawiera część pt. „Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych” opisującą te zasady dobrych praktyk, na których stosowanie Emitent może się dobrowolnie zdecydować.

## **7.2 Wskazanie zasad ładu korporacyjnego, które nie były przez Wielton S.A. stosowane w 2010 r.**

W 2010 roku Spółka nie stosowała się do następujących rekomendacji zawartych w części I Zasad Ładu Korporacyjnego:

Rekomendacja I.1.: „Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz efektywny dostęp do informacji. Korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, Spółka powinna w szczególności [...] umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na swojej stronie internetowej.”

Spółka nie prowadzi transmisji obrad walnego zgromadzenia, jak również nie rejestruje jego przebiegu. Z uwagi na konieczność poniesienia znaczących kosztów niezbędnych do prowadzenia transmisji oraz rejestrowania przebiegu walnego zgromadzenia Spółka nie planuje w najbliższej przyszłości stosowania się do ww. rekomendacji. Niemniej, w opinii Spółki dotychczasowy sposób informowania akcjonariuszy o przebiegu walnego zgromadzenia, tj. podawanie do publicznej wiadomości treści podjętych uchwał oraz informacji o sprzeciwach zgłoszonych do protokołu oraz jak również o odstąpieniu od rozpatrywania któregośkolwiek z punktów planowanego porządku obrad, jest wystarczający. Zarząd Spółki uznaje, że takie zasady zapewniają zarówno transparentność obrad Walnych Zgromadzeń, jak i zabezpieczają Spółkę przed ewentualnymi roszczeniami akcjonariuszy, którzy mogą nie życzyć sobie upublicznienia swojego wizerunku i wypowiedzi.

Rekomendacja I.9.: „GPW rekomenduje spółkom publicznym i ich akcjonariuszom, by zapewniały one zrównoważony udział kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru w przedsiębiorstwach, wzmacniając w ten sposób kreatywność i innowacyjność w prowadzonej przez spółki działalności gospodarczej.”

W okresie 2010 roku w Spółce powyższa zasada nie była realizowana, co wynikało z faktu, iż funkcje członków organu zarządzającego i nadzorczego powierzone zostały konkretnym osobom niezależnie od ich płci według merytorycznego przygotowania oraz doświadczenia tych osób. Niemniej skład organów Emitenta w dużej mierze uzależniony jest od akcjonariuszy Spółki, zatem nie można wykluczyć, iż zasada ta będzie realizowana w przyszłości.

Jednocześnie w odniesieniu do dobrych praktyk realizowanych przez zarządy spółek giełdowych nie przestrzegane były:

Zasada nr II.1.: „Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:”

ppkt 7) „pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania.”

Powyższa zasada nie jest i nie będzie stosowana. W Spółce nie jest prowadzony szczegółowy zapis (pisemny, czy elektroniczny) przebiegu obrad Walnych Zgromadzeń – źródłem takich informacji może być protokół notarialny z obrad WZ, ale nie zawiera on wszystkich wypowiedzi, pytań i odpowiedzi, które mają miejsce w toku obrad Walnego Zgromadzenia. O umieszczeniu poszczególnych kwestii w protokołach Walnego Zgromadzenia decyduje Przewodniczący WZ, kierując się przepisami prawa, wagą danej sprawy oraz uzasadnionymi żądaniami akcjonariuszy. Uczestnicy Walnego Zgromadzenia, zgodnie z przepisami Kodeksu Spółek Handlowych oraz Regulaminu WZ, mają prawo składać oświadczenia na piśmie, które są załączane do protokołów.

ppkt 11) stanowi, iż na korporacyjnej stronie internetowej spółki zamieszczane są „informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.”

Spółka dysponuje informacjami, o których mowa powyżej, ale nie przekazuje ich do publicznej wiadomości. Zarząd Spółki stoi na stanowisku, iż upublicznianie tych informacji może spowodować naruszenie konstytucyjnych praw tych osób do ochrony informacji o ich życiu osobistym.

Zasada nr II.2 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW: Spółka zapewnia funkcjonowanie swojej strony internetowej w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II. pkt 1. DPSN

Zasada powyższa nie jest i nie będzie przez Wielton S.A. w pełni stosowana. Spółka prowadzi stronę internetową i zamieszcza na niej w języku angielskim jedynie wybrane dokumenty i materiały korporacyjne emitenta tj:

- podstawowe dokumenty korporacyjne takie jak: Statut, Regulamin Zarządu, Regulamin Rady Nadzorczej, Regulamin Walnego Zgromadzenia,
- życiorysy zawodowe członków organów spółki.

### **7.3 Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorujących Spółki**

#### **Zarząd Spółki**

Skład Zarządu Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku przedstawiał się następująco:

- Jarosław Andrzej Szczepek - Prezes Zarządu,
- Włodzimierz Masłowski - Wiceprezes Zarządu,
- Mariusz Golec - Wiceprezes Zarządu,
- Tomasz Śniatała - Członek Zarządu, Dyrektor ds. Finansowych.

Do dnia przekazania niniejszego sprawozdania z działalności nie miały miejsca żadne zmiany w składzie organu zarządzającego.

W dniu 8 marca 2010 roku Pan Paweł Gońda złożył rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu Wielton S.A. Wobec powyższego w dniu 9 marca 2010 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała na funkcję Członka Zarządu Wielton S.A. Pana Tomasza Śniatałę.

Z dniem 9 sierpnia 2010 r. Rada Nadzorcza Spółki odwołała z tym dniem Włodzimierza Maślowskiego z funkcji Prezesa Zarządu, powierzając mu jednocześnie sprawowanie z tym dniem funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki. Jednocześnie z dniem 9 sierpnia 2010 r. Rada Nadzorcza powołała w skład Zarządu Spółki Jarosława Andrzeja Szczepek i powierzyła mu sprawowanie funkcji Prezesa Zarządu.

### **Zasady działania Zarządu**

Zarząd powoływany jest i odwoływany przez Radę Nadzorczą. W skład Zarządu wchodzi Prezes Zarządu Spółki i członkowie Zarządu Spółki. Nie więcej niż dwóm członkom Zarządu może być powierzona funkcja Wiceprezesów Zarządu. Liczbę członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza Spółki. W przypadku Zarządu jednoosobowego jedyny członek Zarządu pełni funkcję Prezesa Zarządu. W przypadku Zarządu składającego się z dwóch bądź większej liczby członków, jednemu z członków Zarządu Rada Nadzorcza powierza funkcję Prezesa Zarządu. W toku kadencji Zarządu Rada Nadzorcza może odwołać Prezesa Zarządu bądź Wiceprezesa Zarządu z zajmowanych funkcji z pozostawieniem tych osób w składzie Zarządu i z jednoczesnym powołaniem na funkcję Prezesa Zarządu lub Wiceprezesa Zarządu innego członka Zarządu.

Kadencja Zarządu trwa 3 (trzy) lata. Członków Zarządu Spółki powołuje się na okres wspólnej kadencji (Wspólna Kadencja). Mandaty członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie za ostatni rok obrotowy Wspólnej Kadencji.

Mandat członka Zarządu powołanego przed upływem danej Wspólnej Kadencji wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Zarządu.

Zarząd kieruje działalnością Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz. Do składania oświadczeń w imieniu Spółki i reprezentowania Spółki upoważniony jest w przypadku Zarządu jednoosobowego - Prezes Zarządu, a w przypadku Zarządu wieloosobowego - dwóch członków Zarządu działających łącznie lub członek Zarządu łącznie z prokurentem. Ustanowienie prokury wymaga zgody wszystkich członków Zarządu. Odwołać prokurę może każdy członek Zarządu. Do dokonywania czynności prawnych lub faktycznych może być ustanowiony pełnomocnik lub pełnomocnicy Spółki działający samodzielnie lub łącznie w granicach udzielonego im pełnomocnictwa. Udzielenie i odwołanie pełnomocnictwa następuje w trybie przewidzianym do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki. Tryb pracy Zarządu oraz podział kompetencji pomiędzy poszczególnymi członkami Zarządu określa Regulamin Zarządu uchwalony przez Zarząd i zatwierdzony przez Radę Nadzorczą. W zakresie spraw nie przekraczających zwykłego zarządu, każdy członek Zarządu może samodzielnie prowadzić sprawy Spółki. W sprawach przekraczających zwykły Zarząd wymagane jest podjęcie uchwały Zarządu. Zarząd podejmuje decyzje w formie uchwał na posiedzeniach zwoływanych przez Prezesa Zarządu z jego inicjatywy bądź na wniosek członka Zarządu lub na wniosek Rady Nadzorczej.

Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów, przy czym dla ich ważności wymagana jest obecność co najmniej połowy członków Zarządu. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.

Zarząd jest organem zarządzającym - wykonawczym Spółki i jako taki prowadzi sprawy Spółki oraz kieruje całokształtem jej działalności, zarządza przedsiębiorstwem prowadzonym przez Spółkę oraz reprezentuje ją na zewnątrz.

Do praw i obowiązków Zarządu w szczególności należy:

- a) ustalenie terminu, porządku obrad i zwoływanie Walnych Zgromadzeń Akcjonariuszy;
- b) składanie Walnemu Zgromadzeniu wniosków, wraz z opinią Rady Nadzorczej, w sprawach objętych porządkiem jego obrad;
- c) przedstawienie organom nadzorczym sprawozdania finansowego i pisemnego sprawozdania Zarządu z działalności w okresie obrachunkowym oraz wniosku w sprawie podziału zysku lub pokrycia strat.
- d) uchwalanie Regulamin Organizacyjnego Spółki oraz innych aktów wewnętrznych Spółki regulujących tok pracy przedsiębiorstwa Spółki;
- e) opracowywanie i uchwalanie planów rocznych, wieloletnich i strategicznych Spółki;
- f) ustanawianie pełnomocnictw i prokury;
- g) ustalanie terminów wypłaty dywidendy i ich ogłaszanie;
- h) występowanie do Rady Nadzorczej z wnioskiem o zwołanie jej posiedzenia
- i) występowanie do Rady Nadzorczej z wnioskami o zatwierdzenie: Regulaminu Zarządu, Regulaminu Organizacyjnego Spółki, planów rocznych, wieloletnich i strategicznych Spółki.

#### **Rada Nadzorcza**

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31.12.2010r:

- Ryszard Prozner – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Paweł Szataniak – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Krzysztof Półgrabia – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Mariusz Szataniak – Członek Rady Nadzorczej,
- Krzysztof Tylkowski - Członek Rady Nadzorczej,
- Piotr Kamiński – Członek niezależny Rady Nadzorczej,
- Andrzej Podsiadło – Członek niezależny Rady Nadzorczej.

W okresie objętym raportem nie zaszły zmiany w składzie Rady Nadzorczej jak i do dnia przekazania niniejszego sprawozdania z działalności nie miały miejsca żadne zmiany w składzie organu nadzorującego.

#### **Zasady działania Rady Nadzorczej:**

Rada Nadzorcza składa się od 6 (sześciu) do 8 (ośmiu) członków powoływanych i odwoływanych w sposób określony w Statucie na Wspólną Kadencję, która wynosi 5 lat. Pierwsza Wspólna Kadencja rozpoczyna się w dniu zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2006.

Zgodnie z postanowieniami obecnie obowiązującego Statutu spółki, tak długo jak Mariusz Szataniak będzie posiadał co najmniej 20% akcji Spółki, będzie on uprawniony do

bezpośredniego powoływania i odwoływania dwóch członków Rady Nadzorczej. Natomiast tak długo jak Mariusz Szataniak będzie posiadał co najmniej 10% akcji Spółki, będzie on uprawniony do bezpośredniego powoływania i odwoływania jednego członka Rady Nadzorczej. Jednocześnie, tak długo jak Paweł Szataniak będzie posiadał co najmniej 20% akcji Spółki, będzie on uprawniony do bezpośredniego powoływania i odwoływania dwóch członków Rady Nadzorczej, zaś tak długo jak Paweł Szataniak będzie posiadał co najmniej 10% akcji Spółki, Paweł Szataniak jest uprawniony do bezpośredniego powoływania i odwoływania jednego członka Rady Nadzorczej. Tak długo, jak Jakub Prozner będzie posiadał co najmniej 10% akcji Spółki, Jakub Prozner jest uprawniony do bezpośredniego powoływania i odwoływania jednego członka Rady Nadzorczej. Tak długo jak Łukasz Tylkowski będzie posiadał co najmniej 10% akcji Spółki, Łukasz Tylkowski będzie uprawniony do bezpośredniego powoływania i odwoływania jednego członka Rady Nadzorczej. Pozostali członkowie Rady Nadzorczej będą powoływani i odwoływani przez Walne Zgromadzenie. Jeżeli któryś z członków Rady Nadzorczej powoływanych przez uprawnionych do tego akcjonariuszy zostanie odwołany lub jego mandat wygaśnie z innych przyczyn, a uprawniony do tego podmiot nie powoła nowego członka Rady Nadzorczej na jego miejsce w drodze stosownego oświadczenia woli w ciągu 14 (czternastu) dni od otrzymania zawiadomienia od Zarządu z wezwaniem do powołania nowego członka Rady Nadzorczej - które powinno być skierowane do akcjonariusza w ciągu 7 (siedmiu) dni od dnia powzięcia przez Zarząd wiadomości o wygaśnięciu mandatu członka Rady Nadzorczej - wówczas taki nowy członek zostanie powołany przez Walne Zgromadzenie, które Zarząd zwoła w tym celu niezwłocznie.

Niezależnie od powyższego w przypadku upływu kadencji, akcjonariusze uprawnieni do powołania członków Rady Nadzorczej na nową kadencję, stosownie do powyżej przedstawionych postanowień zobowiązani są powołać członków Rady Nadzorczej nowej kadencji w drodze stosownego oświadczenia woli, które powinno być złożone najpóźniej w toku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji przez członków ustępującej Rady Nadzorczej i przed przejściem do punktu porządku obrad dotyczącego wyboru Rady Nadzorczej nowej kadencji. W przypadku, gdy akcjonariusz nie powoła członka bądź członków Rady Nadzorczej nowej kadencji stosownie do zapisów powyższych wyboru dokonuje Walne Zgromadzenie.

Posiedzenia Rady Nadzorczej zwoływane są w razie potrzeby, nie rzadziej jednak niż 3 razy w roku obrotowym.

Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów. W razie równości głosów przeważa głos przewodniczącego posiedzenia.

Rada Nadzorcza wybiera ze swego składu Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Zastępcę i Sekretarza na pierwszym posiedzeniu nowej kadencji. Pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej nowej kadencji zwołać może każdy jej członek a posiedzenie to powinno się odbyć najpóźniej w ciągu dwóch tygodni od dnia powołania Rady Nadzorczej nowej kadencji. Jeżeli pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej nowej kadencji nie odbędzie się w terminie wskazanym w zdaniu poprzednim, pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej nowej kadencji zwołuje niezwłocznie Zarząd. W toku kadencji Rady Nadzorczej może odwołać Przewodniczącego, Zastępcę i Sekretarza Rady Nadzorczej z zajmowanej funkcji z pozostawieniem tych osób w składzie Rady Nadzorczej z jednoczesnym powołaniem na te funkcje innego członka Rady Nadzorczej.

Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie za ostatni rok obrotowy wspólnej Kadencji. Mandat członka Rady Nadzorczej powołanego przed upływem danej Wspólnej Kadencji wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza działa w oparciu o uchwalony przez Walne Zgromadzenie regulamin. Poniżej przedstawiono podsumowanie postanowień Regulaminu Rady Nadzorczej.

Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący. Zarząd lub członek Rady Nadzorczej mogą żądać zwołań Rady Nadzorczej podając jednocześnie proponowany porządek obrad. Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności lub utrudnionego kontaktu z nim Zastępca Przewodniczącego, jest obowiązany do zwołania takiego posiedzenia w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku. Zwołanie posiedzeń następuje poprzez wysłanie do wszystkich członków Rady Nadzorczej pisemnych zaproszeń przesyłką poleconą, bądź też pocztą elektroniczną, jeżeli członek Rady Nadzorczej wyraził na to uprzednio zgodę na piśmie. Zaproszenie powinno być wysłane co najmniej na siedem dni przed terminem posiedzenia. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się w trybie nadzwyczajnym tj. bez wysłania członkom Rady Nadzorczej zawiadomienia o zwołaniu posiedzenia Rady w wypadku, gdy na posiedzeniu Rady Nadzorczej będą obecni wszyscy członkowie Rady Nadzorczej i żaden z członków Rady nie wniesie sprzeciwu ani co do odbycia posiedzenia Rady Nadzorczej ani co do spraw, które mają być rozstrzygnięte przez Radę Nadzorczą działającą w trybie nadzwyczajnym tj. bez zwołania posiedzenia.

W posiedzeniu Rady Nadzorczej ma prawo uczestniczyć Zarząd Spółki chyba, że Rada w drodze uchwały postanowi inaczej.

Rada Nadzorcza jest zdolna do podejmowania uchwał, jeżeli zaproszenia na posiedzenie zostały wysłane co najmniej na siedem dni przed terminem posiedzenia i w posiedzeniu bądź głosowaniu pisemnym uczestniczyć będzie przynajmniej połowa członków Rady.

Członkowie Rady Nadzorczej mogą podejmować uchwały w trybie szczególnym tj. (1) oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady, z tym że nie może to dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej, (2) w trybie obiegowym pisemnym (kurenda) bez wyznaczenia posiedzenia, (3) przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość (środki telekomunikacyjne – telefon, telekonferencja, poczta elektroniczna itp. środki techniczne), bez wyznaczania posiedzenia.

Członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zachowania w poufności wszelkich informacji stanowiących tajemnicę handlową Spółki. Obowiązek ten trwa także po zakończeniu sprawowania funkcji przez członków Rady Nadzorczej. Członkom Rady Nadzorczej może zostać przyznane wynagrodzenie, które określa uchwała Walnego Zgromadzenia.

Osoby zarządzające nie posiadają prawa do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

#### **Zadania Komitetu Audytu w ramach Rady Nadzorczej**

W trakcie 2010 roku jak również do dnia publikacji niniejszego sprawozdania w Spółce funkcjonował Komitet Audytu w składzie:

- Pan Andrzej Podsiadło – Przewodniczący,
- Pan Paweł Szataniak – Członek,

- Pan Piotr Kamiński – Członek.

Do ustawowych zadań Komitetu Audytu należy w szczególności:

- a. monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej;
- b. monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzanie ryzykiem;
- c. monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej;
- d. monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, w tym w przypadku świadczenia usług, o których mowa w art. 48 ust. 2 Ustawy o biegłych rewidentach, takich jak np. usługowe prowadzenie ksiąg rachunkowych i podatkowych, doradztwo podatkowe.

Ponadto Komitet Audytu zapoznaje się pisemnymi informacjami podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych o istotnych kwestiach dotyczących czynności rewizji finansowej, w tym w szczególności o znaczących nieprawidłowościach systemu kontroli wewnętrznej jednostki w odniesieniu do procesu sprawozdawczości finansowej, zagrożeniach niezależności podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych oraz czynnościach zastosowanych w celu ograniczenia tych zagrożeń.

Opisane powyżej zadania Komitet Audytu wykonuje w oparciu o wysokie kompetencje zawodowe w zakresie finansów dwóch członków niezależnych Rady Nadzorczej. Członkami Niezależnymi Rady Nadzorczej są Piotr Kamiński oraz Andrzej Posiadło.

#### **7.4 Opis sposobu działania walnego zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania**

Walne Zgromadzenie WIELTON S.A. działa w oparciu o przepisy:

- Kodeksu spółek handlowych,
- Statutu Wielton S.A.,

Zgodnie z zasadami Kodeksu Spółek Handlowych walne zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Ogłoszenie o zwołaniu Walnego Zgromadzenia powinno być dokonane co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem walnego zgromadzenia.

Ogłoszenie o Walnym Zgromadzeniu powinno zawierać co najmniej:

1. datę, godzinę i miejsce walnego zgromadzenia oraz szczegółowy porządek obrad,
2. precyzyjny opis procedur dotyczących uczestniczenia w walnym zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu, w szczególności informacje o:
  - a) prawie akcjonariusza do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad walnego zgromadzenia,
  - b) prawie akcjonariusza do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem walnego zgromadzenia,

- c) prawie akcjonariusza do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad podczas walnego zgromadzenia,
  - d) sposobie wykonywania prawa głosu przez pełnomocnika, w tym w szczególności o formularzach stosowanych podczas głosowania przez pełnomocnika, oraz sposobie zawiadamiania spółki przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej o ustanowieniu pełnomocnika,
  - e) możliwości i sposobie uczestniczenia w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej,
  - f) sposobie wypowiadania się w trakcie walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej,
  - g) sposobie wykonywania prawa głosu drogą korespondencyjną lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej,
3. dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, o którym mowa w art. 406<sup>1</sup> k.s.h.,
  4. informację, że prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu,
  5. wskazanie, gdzie i w jaki sposób osoba uprawniona do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu może uzyskać pełny tekst dokumentacji, która ma być przedstawiona walnemu zgromadzeniu, oraz projekty uchwał lub, jeżeli nie przewiduje się podejmowania uchwał, uwagi zarządu lub rady nadzorczej spółki, dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem walnego zgromadzenia,
  6. wskazanie adresu strony internetowej, na której będą udostępnione informacje dotyczące walnego zgromadzenia.

Spółka prowadzi własną stronę internetową i zamieszcza na niej od dnia zwołania walnego zgromadzenia:

1. ogłoszenie o zwołaniu walnego zgromadzenia,
2. informację o ogólnej liczbie akcji w spółce i liczbie głosów z tych akcji w dniu ogłoszenia, a jeżeli akcje są różnych rodzajów - także o podziale akcji na poszczególne rodzaje i liczbie głosów z akcji poszczególnych rodzajów,
3. dokumentację, która ma być przedstawiona walnemu zgromadzeniu,
4. projekty uchwał lub, jeżeli nie przewiduje się podejmowania uchwał, uwagi zarządu lub rady nadzorczej spółki, dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem walnego zgromadzenia,
5. formularze pozwalające na wykonywanie prawa głosu przez pełnomocnika lub drogą korespondencyjną, jeżeli nie są one wysyłane bezpośrednio do wszystkich akcjonariuszy. Jeżeli formularze z przyczyn technicznych nie mogą zostać udostępnione na stronie internetowej, spółka wskazuje na stronie internetowej sposób i miejsce uzyskania formularzy. W takim przypadku spółka wysyła formularze nieodpłatnie pocztą każdemu akcjonariuszowi na jego żądanie. Formularze powinny

zawierać proponowaną treść uchwały walnego zgromadzenia i umożliwiać: identyfikację akcjonariusza oddającego głos oraz jego pełnomocnika, jeżeli akcjonariusz wykonuje prawo głosu przez pełnomocnika, oddanie głosu w rozumieniu art. 4 § 1 pkt 9 k.s.h., złożenie sprzeciwu przez akcjonariuszy głosujących przeciwko uchwale, zamieszczenie instrukcji dotyczących sposobu głosowania w odniesieniu do każdej z uchwał, nad którą głosować ma pełnomocnik.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno się odbyć w terminie sześciu miesięcy od zakończenia roku obrotowego. Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki lub w Warszawie. Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne Walne Zgromadzenie.

Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd. Rada Nadzorcza ma prawo zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie, o którym mowa w art. 395 § 1 K.s.h., jak również Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli jego zwołanie uzna za wskazane. Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogólnej liczby głosów w spółce mogą zwołać nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, przewodniczącego tak zwołanego Walnego Zgromadzenia wyznaczają akcjonariusze. Prawo żądania zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia w porządku obrad określonych spraw, przysługuje również Akcjonariuszom reprezentującym 1/20 (jedną dwudziestą) kapitału zakładowego. Zadanie zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinno zostać złożone Zarządowi na piśmie lub być przesłane pocztą elektroniczną. Jeżeli Zarząd nie zwoła nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w terminie dwóch tygodni od przedstawienia żądania, sąd rejestrowy może upoważnić akcjonariuszy występujących z żądaniem do zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, wyznaczając jednocześnie przewodniczącego tego zgromadzenia.

Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad, chyba, że cały kapitał zakładowy jest reprezentowany na Zgromadzeniu, a nikt z obecnych nie wniósł sprzeciwu, co do odbycia Walnego Zgromadzenia ani co do postawienia poszczególnych spraw na porządku obrad. Porządek obrad ustala podmiot zwołujący Walne Zgromadzenie.

Rada Nadzorcza oraz Akcjonariusz lub Akcjonariusze reprezentujący, co najmniej 1/20 (jedną dwudziestą) kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone nie później niż 21 dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać projekt uchwały dotyczący proponowanego punktu porządku obrad oraz uzasadnienie. Żądanie powinno zostać zgłoszone na piśmie lub w formie elektronicznej. Zarząd powinien niezwłocznie, nie później niż 18 dni przed terminem zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad wprowadzone na żądanie akcjonariuszy. Ogłoszenie zmian następuje w taki sam sposób jak zwołanie zgromadzenia. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 1/20 (jedną dwudziestą) kapitału zakładowego mogą przed terminem walnego zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad lub spraw, które mają być wprowadzone do porządku obrad. Projekty uchwał powinny być zgłaszane pisemnie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na swojej stronie internetowej. Podczas Walnego Zgromadzenia każdy akcjonariusz może zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

Walne Zgromadzenie może przyjąć proponowany porządek obrad bez zmian, zmienić kolejność rozpatrywanych spraw bądź usunąć z niego niektóre sprawy.

Uchwała o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad może zapaść jedynie w przypadku, gdy przemawiają za nią istotne powody. Wniosek w takiej sprawie powinien zostać szczegółowo umotywowany.

Zdjęcie z porządku obrad bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek Akcjonariusza wymaga podjęcia uchwały przez Walne Zgromadzenie, po uprzednio wyrażonej zgodzie wszystkich obecnych Akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek, popartej 75% głosów Walnego Zgromadzenia.

Prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu Spółki mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki na szesnaście dni przed datą walnego zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu). Dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu jest jednolity dla uprawnionych z akcji na okaziciela i akcji imiennych. Uprawnieni z akcji imiennych i świadectw tymczasowych oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu Spółki, jeżeli są wpisani do księgi akcyjnej w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu. Akcje na okaziciela mające postać dokumentu dają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu Spółki, jeżeli dokumenty akcji zostaną złożone w Spółce nie później niż w dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu i nie będą odebrane przed zakończeniem tego dnia. Zamiast akcji może być złożone zaświadczenie wydane na dowód złożenia akcji u notariusza, w banku lub firmie inwestycyjnej mających siedzibę lub oddział na terytorium Unii Europejskiej lub państwa będącego stroną umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, wskazanych w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia. W zaświadczeniu wskazuje się numery dokumentów akcji i stwierdza, że dokumenty akcji nie będą wydane przed upływem dnia rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu. Na żądanie uprawnionego ze zdematerializowanych akcji na okaziciela Spółki zgłoszone nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu walnego zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych wystawia imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu. Na żądanie uprawnionego ze zdematerializowanych akcji na okaziciela w treści zaświadczenia powinna zostać wskazana część lub wszystkie akcje zarejestrowane na jego rachunku papierów wartościowych. Przepisy o obrocie instrumentami finansowymi mogą wskazywać inne dokumenty równoważne zaświadczeniu, pod warunkiem, że podmiot wystawiający takie dokumenty został wskazany podmiotowi prowadzącemu depozyt papierów wartościowych dla spółki publicznej. Listę uprawnionych z akcji na okaziciela do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółki Spółka ustala na podstawie akcji złożonych w spółce zgodnie z oraz wykazu sporządzonego przez podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi. Podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych sporządza wykaz na podstawie wykazów przekazywanych nie później niż na dwanaście dni przed datą walnego zgromadzenia przez podmioty uprawnione zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi. Podstawą sporządzenia wykazów przekazywanych podmiotowi prowadzącemu depozyt papierów wartościowych są wystawione zaświadczenia o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki publicznej. Podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych udostępnia Spółce wykaz przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej nie później niż na tydzień przed datą walnego zgromadzenia. Jeżeli z przyczyn

technicznych wykaz nie może zostać udostępniony w taki sposób, podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych wydaje go w postaci dokumentu sporządzonego na piśmie nie później niż na sześć dni przed datą walnego zgromadzenia; wydanie następuje w siedzibie organu zarządzającego podmiotem.

Akcjonariusz Spółki może przenosić akcje w okresie między dniem rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu a dniem zakończenia walnego zgromadzenia.

Członkowie zarządu i rady nadzorczej mają prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu.

Lista Akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, podpisana przez Zarząd, zawierająca nazwiska i imiona albo firmy (nazwy) uprawnionych, ich miejsce zamieszkania (siedzibę), liczbę, rodzaj i numery akcji oraz liczbę przysługujących im głosów, powinna być wyłożona w siedzibie Spółki przez trzy dni powszednie przed odbyciem Walnego Zgromadzenia. Osoba fizyczna może podać adres do doręczeń zamiast miejsca zamieszkania. Akcjonariusz może przeglądać listę akcjonariuszy w lokalu Zarządu oraz żądać odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia.

Na Walnym Zgromadzeniu powinni być obecni członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie Walnego Zgromadzenia.

Na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu oraz na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, jeżeli przedmiotem obrad mają być sprawy finansowe Spółki powinien być obecny biegły rewident.

Ponadto na Walnym Zgromadzeniu mogą być obecni:

- a) notariusz sporządzający protokół Walnego Zgromadzenia - w czasie całych obrad Walnego Zgromadzenia;
- b) dyrektorzy, kierownicy i inni pracownicy Spółki lub podmiotów zależnych od Spółki zaproszeni przez Zarząd Spółki – w czasie rozpatrywania punktu porządku obrad dotyczącego aspektów leżących w zakresie odpowiedzialności tych osób;
- c) eksperci zaproszeni przez organ zwołujący Walne Zgromadzenie – w czasie rozpatrywania punktu porządku obrad dotyczącego aspektów będących przedmiotem oceny ekspertów, bądź po wyrażeniu zgody przez Akcjonariuszy reprezentujących zwykłą większość głosów – w czasie rozpatrywania innych punktów porządku obrad;
- d) przedstawiciele mediów w czasie rozpatrywania określonych punktów porządku obrad bądź w czasie całych obrad Walnego Zgromadzenia;
- e) inne osoby - po wyrażeniu zgody przez Akcjonariuszy reprezentujących bezwzględną większość głosów obecnych na Walnym Zgromadzeniu – w czasie rozpatrywania określonych punktów porządku obrad bądź w czasie całych obrad Walnego Zgromadzenia.

Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego wskazana. W przypadku, gdy Przewodniczący Rady Nadzorczej nie będzie obecny na Walnym Zgromadzeniu lub nie wskaże osoby do jego otwarcia, Walne Zgromadzenie będzie otwarte przez Prezesa Zarządu bądź osobę przez niego wskazaną.

Spośród uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wybiera się Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.

Osoba otwierająca Walne Zgromadzenie może podejmować wszelkie decyzje porządkowe, niezbędne do rozpoczęcia obrad Walnego Zgromadzenia, w szczególności powinna doprowadzić do niezwłocznego wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, powstrzymując się od jakichkolwiek innych rozstrzygnięć merytorycznych lub formalnych.

Lista obecności zawierająca spis uczestników walnego zgromadzenia z wymienieniem liczby akcji, które każdy z nich przedstawia, i służących im głosów, podpisana przez przewodniczącego walnego zgromadzenia, powinna być sporządzona niezwłocznie po wyborze przewodniczącego i wyłożona podczas obrad tego zgromadzenia. Na wniosek akcjonariuszy, posiadających jedną dziesiątą kapitału zakładowego reprezentowanego na tym walnym zgromadzeniu, lista obecności powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji.

Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę obecnych Akcjonariuszy i reprezentowanych akcji, chyba, że przepisy prawa lub Statutu przewidują surowsze warunki podejmowania uchwał.

O ile przepisy Kodeksu spółek handlowych lub Statutu nie przewidują surowszych warunków, uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów.

Uchwała Walnego Zgromadzenia w sprawie odwołania członka Zarządu Spółki bądź zawieszenia go w czynnościach podejmowana na mocy art. 368 § 4 zdanie 2 K.s.h. wymaga większości 2/3 głosów.

W przypadku przewidzianym w art. 397 Kodeksu spółek handlowych do ważności uchwały o rozwiązaniu Spółki wymagana jest bezwzględna większość głosów.

Uchwała o istotnej zmianie przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki wymaga większości 2/3 głosów, przy obecności osób przedstawiających przynajmniej połowę kapitału zakładowego.

Głosowanie jest jawne.

Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie bądź zawieszenie członków organów Spółki lub likwidatorów, bądź o pociągnięcie ich do odpowiedzialności jak również w sprawach osobowych.

Ponadto tajne głosowanie zarządza się na wniosek choćby jednego z Akcjonariuszy uprawnionych do głosowania.

Uchwały w sprawie istotnej zmiany przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki zapadają zawsze w jawnym głosowaniu imiennym.

Istotna zmiana przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki następuje bez wykupu akcji Akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na zmianę przedmiotu przedsiębiorstwa. Uchwała o istotnej zmianie przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki wymaga większości 2/3 głosów, przy obecności osób przedstawiających przynajmniej połowę kapitału zakładowego. W głosowaniu tym każda akcja ma jeden głos bez przywilejów i ograniczeń.

Akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu. Prawo głosu przysługuje od dnia pełnego pokrycia akcji. Akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji. Akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Pełnomocnik wykonuje wszystkie uprawnienia akcjonariusza na walnym zgromadzeniu, chyba że co innego wynika z treści pełnomocnictwa.

Pełnomocnik może udzielić dalszego pełnomocnictwa, jeżeli wynika to z treści pełnomocnictwa. Pełnomocnik może reprezentować więcej niż jednego akcjonariusza i głosować odmiennie z akcji każdego akcjonariusza. Akcjonariusz Spółki posiadający akcje zapisane na więcej niż jednym rachunku papierów wartościowych może ustanowić oddzielnych pełnomocników do wykonywania praw z akcji zapisanych na każdym z rachunków. Zasady o wykonywaniu prawa głosu przez pełnomocnika stosuje się do wykonywania prawa głosu przez innego przedstawiciela. Pełnomocnictwo do uczestniczenia w walnym zgromadzeniu Spółki i wykonywania prawa głosu wymaga udzielenia na piśmie, pod rygorem nieważności lub w postaci elektronicznej. Udzielenie pełnomocnictwa w postaci elektronicznej nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu. Jeżeli pełnomocnikiem na Walnym Zgromadzeniu Spółki jest członek zarządu, członek rady nadzorczej, likwidator, pracownik Spółki pełnomocnictwo może upoważniać do reprezentacji tylko na jednym walnym zgromadzeniu a pełnomocnik głosuje zgodnie z instrukcjami udzielonymi przez akcjonariusza.. Pełnomocnik ma obowiązek ujawnić akcjonariuszowi okoliczności wskazujące na istnienie bądź możliwość wystąpienia konfliktu interesów. Udzielenie dalszego pełnomocnictwa jest wyłączone.

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy podejmowanie uchwał w sprawach:

- a) rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w ubiegłym roku obrotowym,
- b) podziału zysku albo pokrycia straty,
- c) udzielenia członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
- d) zmiany statutu Spółki,
- e) podwyższenia albo obniżenia kapitału zakładowego,
- f) połączenia Spółki lub przekształcenia Spółki,
- g) rozwiązania i likwidacji Spółki,
- h) emisji obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i emisji warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 § 2 Kodeksu spółek handlowych,
- i) nabycia akcji własnych w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych oraz upoważnienia do ich nabywania w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt 8 Kodeksu spółek handlowych,
- j) umorzenia akcji i warunków tego umorzenia,
- k) zbycia i wydzierżawienia przedsiębiorstwa, lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienia na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- l) tworzenia i znoszenia kapitałów rezerwowych, funduszy specjalnych oraz określenie ich przeznaczenia,
- m) postanowień dotyczących roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru,
- n) zawarcia pomiędzy Spółką a jej spółką zależną umowy przewidującej zarządzanie spółką zależną lub przekazywanie zysku przez spółkę zależną,

- o) powołania i odwołania członków Rady Nadzorczej Spółki,
- p) powołania i odwołania likwidatorów,
- q) ustalenia wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej Spółki,
- r) uchwalenia regulaminu Rady Nadzorczej,
- s) uchwalenia regulaminu obrad Walnego Zgromadzenia,
- t) wniesionych przez Radę Nadzorczą, Zarząd lub Akcjonariuszy,
- u) ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym.

Oprócz spraw wymienionych jak wyżej uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają inne sprawy określone w przepisach prawa i Statucie.

Nabycie i zbycie przez Spółkę nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.

## 7.5 Opis zasad zmiany Statutu Spółki

Zmiana Statutu Spółki dokonywana jest w trybie podjęcia uchwały przez Walne Zgromadzenie Spółki. Zmiana statutu wymaga wpisu do rejestru przedsiębiorców w Krajowym Rejestrze Sądowym. Statut Spółki nie zawiera zapisów odmiennych od przepisów Kodeksu spółek handlowych.

## 7.6 Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu WIELTON S.A. na dzień przekazania raportu rocznego

Po rejestracji w dniu 15 stycznia 2008 roku podwyższenia kapitału zakładowego WIELTON S.A. o akcje nowej emisji serii D, kapitał zakładowy wynosi 12.075.000,00 zł i dzieli się na 60.375.000 akcji, którym odpowiada 60.375.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu WIELTON S.A.

Strukturę akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów Spółki na dzień 31 grudnia 2010 roku przedstawia poniższa tabela:

| Akcjonariusz                                  | Ilość akcji / ilość głosów na WZ | % udział w ogólnej liczbie głosów oraz w kapitale zakładowym |
|-----------------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| IPOPEMA 1 FIZAN                               | 22.714.618                       | 37,62%                                                       |
| Jakub Prozner                                 | 9.665.850                        | 16,0 %                                                       |
| Łukasz Tylkowski                              | 7.650.850                        | 12,7 %                                                       |
| Mariusz Szataniak                             | 4.029.150                        | 6,7 %                                                        |
| Paweł Szataniak                               | 4.029.150                        | 6,7 %                                                        |
| ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.* | 3.170.987                        | 5,25 %                                                       |

|                            |                   |             |
|----------------------------|-------------------|-------------|
| Pozostali akcjonariusze    | 9.114.395         | 15,11%      |
| <b>Ogólna liczba akcji</b> | <b>60.375.000</b> | <b>100%</b> |

\* Łączny stan akcji Emitenta będących w posiadaniu funduszy zarządzanych przez ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. ustalony na podstawie listy obecności akcjonariuszy na ZWZ Wielton S.A. w dniu 23 czerwca 2010 r.

*Źródło: Emitent*

W dniu opublikowania niniejszego raportu akcjonariuszem Spółki posiadającym 37,62% akcji i głosów na WZ Spółki jest fundusz IPOPEMA 1 FIZAN, do którego część posiadanych akcji wnieśli Paweł Szataniak i Mariusz Szataniak w zamian za certyfikaty inwestycyjne serii A tego funduszu. Z uwagi na fakt, iż IPOPEMA 1 FIZAN ustanowiło pełnomocnictwa do reprezentowania i głosowania w imieniu funduszu na Walnym Zgromadzeniu Spółki dla Pawła Szataniaka lub Mariusza Szataniaka, którzy posiadają bezpośrednio po ok. 6,7% akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu w chwili obecnej łączny udział IPOPEMA 1 FIZAN oraz Mariusza Szataniaka i Pawła Szataniaka wynosi 50,97% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

### **7.7 Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień**

Wielton S.A. nie wyemitował papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, a akcje wyemitowane przez Spółkę są akcjami zwykłymi.

### **7.8 Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu**

Nie ma ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu.

### **7.9 Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych**

Nie ma ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych.

### **7.10 Opis podstawowych cech stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych**

Zarząd Spółki Wielton S.A. jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w Spółce i jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych oraz odpowiednio skonsolidowanych sprawozdań finansowych i skonsolidowanych raportów okresowych przygotowanych i publikowanych zgodnie z zasadami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

Księgi rachunkowe Wielton S.A. prowadzone są przy użyciu systemu komputerowego ERP firmy QAD w siedzibie Spółki.

Sprawozdania finansowe oraz skonsolidowane sprawozdania finansowe są sporządzane zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, z zastosowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych na dzień bilansowy, z uwzględnieniem korekt z tytułu rezerw, rezerwy oraz aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, o którym mowa w ustawie o rachunkowości, oraz odpisów aktualizujących wartość składników aktywów.

Zakres raportowania oraz odpowiedzialności w przedmiocie sporządzania sprawozdań finansowych określają procedury wewnętrzne przyjęte przez Spółkę.

Podstawowym elementem kontroli wewnętrznej przy sporządzaniu sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest rozdzielenie zgodnie z podziałem obowiązków i kompetencji funkcji ewidencji, kontroli formalnej i merytorycznej oraz sporządzania sprawozdań finansowych między poszczególne stanowiska pracy. Aktywa i pasywa podlegają dodatkowo weryfikacji przed sporządzeniem sprawozdań finansowych.

Za przygotowanie sprawozdań finansowych i raportów okresowych oraz odpowiednio skonsolidowanych sprawozdań finansowych i skonsolidowanych raportów okresowych odpowiedzialny jest dział księgowości i dział finansowy Spółki. Następnie sprawozdania finansowe podlegają zatwierdzeniu przez Zarząd Wielton.S.A.

Jednym z podstawowych elementów zewnętrznej kontroli w procesie sporządzania sprawozdań finansowych jest jego weryfikacja przez niezależnego biegłego rewidenta. Wyboru biegłego rewidenta dokonuje Rada Nadzorcza. Biegły rewident przeprowadza badanie wstępne i badanie właściwe rocznych sprawozdań finansowych oraz przegląd skonsolidowanego półrocznego sprawozdania finansowego.

## **8. Informacje uzupełniające**

### **8.1 Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdania finansowego:**

Umowy zawarte z Grant Thornton Frackowiak Sp. Z o.o. dotyczące 2010 roku:

1. Umowa nr 3188/10 z 24 czerwca 2010 roku obejmująca okres 2 lat, przy czym w części dotyczącej roku 2010:
  - a) przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego sporządzonego za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku, wyrażenia o nim opinii i sporządzenia raportu z badania – 46.200 zł netto,
  - b) przeprowadzenie przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku i sporządzenia raportu z przeglądu – 19.700 zł netto,
  - c) badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej sporządzonego za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku, wyrażenia opinii i sporządzenia raportu z badania – 13.400 zł netto

- d) przeprowadzenie przeglądu śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej sporządzonego za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku i sporządzenia raportu z przeglądu – 10.700 zł netto,
2. Doradztwo podatkowe (umowa ustna) – 26.102 zł netto,  
Zlecenie na pozostałe usługi – 92.674 zł netto

Umowy zawarte z Grant Thornton Frąckowiak Sp. Z o.o. dotyczące 2009 roku:

1. Umowa nr 2700/10 z 29 maja 2009 roku, aneks nr 1 z dnia 22 października 2009 roku do umowy:
  - a) przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego sporządzonego za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku, wyrażenia o nim opinii i sporządzenia raportu z badania – 55.000 netto
  - b) przeprowadzenie przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 czerwca 2009 roku i sporządzenia raportu z przeglądu – 26.815,47 netto
  - c) badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej sporządzonego za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku, wyrażenia opinii i sporządzenia raportu z badania – 15.000 netto
2. Doradztwo podatkowe (umowa ustna) – 52.495,10 netto
3. Zlecenie na pozostałe usługi – 62.500 netto

## **8.2 Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej**

W 2010 r. nie toczyły się ani nie były wszczynane postępowania dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Wielton S.A. lub jednostek zależnych, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych ani też dwa lub więcej postępowań dotyczące zobowiązań lub wierzytelności, których łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

## **8.3 Prace badawczo – rozwojowe**

Efektem prowadzonych i ukończonych prac badawczo-rozwojowych w roku 2010 było:

- Wprowadzenie nowych rozwiązań w konstrukcji naczip kurtynowych, m.in. rozsuwany tylny portal umożliwiający łatwiejszy załadunek sprzętu AGD,
- Wprowadzenie nowej gamy produktów – pojazdy rolnicze m.in. rozrzutniki obornika; przyczepy centralno osiowe, tzw. Skorupy, wózki DOLLY,
- Wprowadzenie na rynek nowej konstrukcji zabudów wstecznych (hydroburty) na pojazdach SCANIA, Mercedes Benz, MAN i inne,

- Rozpoczęcie badań i wdrożenia Projektu Celowego (ukończenie koniec 2011 roku)
- Oraz badania homologacyjne:
  - w 2010r. został ukończony proces uzyskiwania homologacji europejskiej wg Dyrektywy 2007/46 na pojazdy ciężarowe (wszystkie nasze standardowe pojazdy posiadają homologacje europejskie),
  - wprowadzenie nowych typów osi, a co za tym idzie badania układów hamulcowych zgodnie z Regulaminem 13 EKG ONZ,
  - wprowadzenie nowych typów zderzaków tylnych – zgodnie z Regulaminem 58 EKG ONZ,
  - typów pojazdów (pojazdów samochodowych – SCANIA, VOLVO, MAN, itp.) zgodnie z homologacjami typu pojazdów,
  - typów pojazdów: pojazdy rolnicze zgodnie z homologacjami pojazdów.

Kwoty wydatkowane przez Spółkę na badania i rozwój w 2010 roku wyniosły około 1.511.000,00 zł.

## 8.4 Informacje dotyczące zagadnień środowiska naturalnego

W czerwcu 2009 roku WIELTON S.A. uzyskał certyfikat Zintegrowanego Systemu Zarządzania Jakością, Środowiskowego i BHP spełniającego wymagania norm PN-EN ISO 9001:2009, PN-EN ISO 14001:2005 i OHSAS 18001:2007. Certyfikat został nadany Spółce przez akredytowaną niemiecką jednostkę certyfikującą TÜV Thüringen w zakresie: "Rozwój, projektowanie, produkcja, sprzedaż i serwis naczip, przyczep, zabudów pojazdów oraz innych wyrobów spawanych. Produkcja części zamiennych i usługi z nimi związane".

Normy te stanowią instrument wspomagający świadome oddziaływanie ekologiczne przedsiębiorstwa z korzyścią dla środowiska i BHP, a przede wszystkim wspomóc efektywne zarządzanie zasobami Spółki.

## 8.5 Informacje dotyczące zatrudnienia:

Stan zatrudnienia, z podziałem na grupy zawodowe w 2010 r. przedstawia poniższa tabela:

|                                  | Ogółem | Pracownicy umysłowi | Pracownicy fizyczni | Uczniowie |
|----------------------------------|--------|---------------------|---------------------|-----------|
| Pracownicy ogółem<br>/ilość osób | 726    | 169                 | 557                 | 16        |

Zagadnienia związane z restrukturyzacją zatrudnienia opisane zostały w pkt. 3 - Wybrane dane finansowe: „ Koszty wynagrodzeń oraz zatrudnienie w Spółce”.

## 8.6 Inne osiągnięcia

Wyrazem jakości i zaufania jakim obdarzany jest Wielton są nagrody przyznane m.in. przez:

|                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    | <p style="text-align: center;"><b>Styczeń 2008</b></p> <p>Dziennik Puls Biznesu umieścił Wielton S.A. w elitarnym Klubie Gazeli Biznesu, do grona najdynamiczniej rozwijających się firm.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|   | <p style="text-align: center;"><b>Październik 2008</b></p> <p>30 października „Rzeczpospolita” ogłosiła i nagrodziła najlepsze i najbardziej innowacyjne firmy 2008r. W gronie dwudziestu laureatów znalazł się WIELTON otrzymując nagrodę <i>Dobra Firma 2008</i></p>                                                                                                                                                                                                                                                              |
|  | <p style="text-align: center;"><b>Listopad 2008</b></p> <p>W listopadzie 2008 firma Wielton S.A. została wyróżniona certyfikatem w rankingu polskich przedsiębiorstw i uzyskała tytuł: "Perła Polskiej Gospodarki" w kategorii Perły Duże, za konsekwentną realizację polityki i strategii przedsiębiorstwa oraz pozycję lidera wśród najbardziej dynamicznych i najbardziej efektywnych przedsiębiorstw w Polsce, co potwierdzają Redakcja miesięcznika Polish Market oraz Instytut Nauk Ekonomicznych Polskiej Akademii Nauk.</p> |
|                                                                                     | <p style="text-align: center;"><b>Grudzień 2008</b></p> <p>W grudniu 2008 roku firma Wielton S. A. została włączona do grona laureatów plebiscytu "Filary Polskiej Gospodarki"</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |

|                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|-------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    | <p>2008r." przynależność firmy została potwierdzona przez Dziennik " Puls Biznesu".</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|    | <p>Firma WIELTON S.A. została wyróżniona Nagrodą Gospodarczą Wojewody Łódzkiego 2008 w kategorii "Eksporter" za szybką i skuteczną umiejętność dostosowania oferty oraz dynamiczną ekspansję na rynkach europejskich w branży naczip.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|  | <p>W czerwcu 2009 roku WIELTON S.A. uzyskał certyfikat Zintegrowanego Systemu Zarządzania Jakością, Środowiskowego i BHP spełniającego wymagania norm PN-EN ISO 9001:2009, PN-EN ISO 14001:2005 i OHSAS 18001:2007. Certyfikat został nadany Spółce przez akredytowaną niemiecką jednostkę certyfikującą TÜV Thüringen w zakresie: "Rozwój, projektowanie, produkcja, sprzedaż i serwis naczip, przyczep, zabudów pojazdów oraz innych wyrobów spawanych. Produkcja części zamiennych i usługi z nimi związane"</p> |
|  | <p>W dniu 03.07.2009 roku Wielton S.A. uzyskał Certyfikat na zgodność z wymaganiami AQAP 2110:2006 nr 690/A/2009. Certyfikat wydano w imieniu Polskiej Instytucji Narodowej NATO ds. Zapewnienia Jakości (Wojskowego Centrum Normalizacji, Jakości i Kodyfikacji). Ważność certyfikacji potwierdza Zakład Systemów Jakości i Zarządzania w zakresie: "Rozwój, projektowanie, produkcja, sprzedaż i serwis naczip, przyczep, zabudów pojazdów oraz innych wyrobów spawanych. Produkcja</p>                           |

|                                                                                     |                                                                                                                                      |
|-------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                     | części zamiennych i usługi z nimi związane”.                                                                                         |
|    | Natowski Kod Podmiotu Gospodarki Narodowej                                                                                           |
|   | W czerwcu 2009 Firma Wielton S. A. zdobyła I miejsce w województwie łódzkim w kategorii Firmy powyżej 200 mln PLN - Diamanty Forbesa |
|  | Certyfikat jakości dotyczący spawania DIN EN ISO 3834-2                                                                              |

## 8.7 Podpisy osób uprawnionych

Jarosław Andrzej Szczepiek – Prezes Zarządu

.....

Włodzimierz Masłowski – Wiceprezes Zarządu

.....

Mariusz Golec – Wiceprezes Zarządu

.....

Tomasz Śniatała – Członek Zarządu

.....

Zatwierdzono: Wieluń dn. 29.04.2010r.