

**Załącznik nr 1 do UCHWAŁY NR 7**  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
"Grupa Kolastyna" S.A. w upadłości układowej z siedzibą w Krakowie  
z dnia 3 listopada 2010 roku

w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii D z prawem do objęcia akcji serii J oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii J z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości, zmiany Statutu Spółki oraz ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym i dematerializacji akcji serii J.

Kraków, 05.10.2010 r.

**Opinia Zarządu Spółki Grupa Kolastyna Spółka Akcyjna w upadłości układowej z siedzibą w Krakowie uzasadniająca pozbawienie dotychczasowych Akcjonariuszy prawa poboru Warrantów Subskrypcyjnych serii D oraz prawa poboru akcji serii J oraz proponowaną wysokość ceny emisyjnej.**

Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego następuje w celu przyznania prawa do objęcia akcji serii J posiadaczom Warrantów Subskrypcyjnych serii D. Warranty Subskrypcyjne zostaną wyemitowane w celu realizacji Programu Motywacyjnego przyjętego przez Walne Zgromadzenie Spółki. Głównym celem Programu Motywacyjnego jest stworzenie mechanizmów motywacyjnych dla kluczowych pracowników (współpracowników) Spółki oraz osób, na których spoczywa odpowiedzialność za zarządzanie Spółką (Osób Uprawnionych w rozumieniu Regulaminu Programu Motywacyjnego), powodzenie trwającego programu restrukturyzacyjnego, dalszy rozwój Spółki i jej pozycji rynkowej, co przekłada się bezpośrednio na wartość akcji Spółki.

Wprowadzenie osób, do których skierowana jest przedmiotowa emisja, do grona Akcjonariuszy Spółki, stanowi formę umocnienia więzi łączącej je ze Spółką. Wyłączenie prawa poboru w odniesieniu do Warrantów Subskrypcyjnych serii D oraz akcji serii J leży w interesie Spółki i stąd nie narusza uprawnień dotychczasowych Akcjonariuszy Spółki.

Zarząd Spółki rekomenduje emisję Warrantów Subskrypcyjnych serii D nieodpłatnie.

Zarząd Spółki rekomenduje ustalenie ceny emisyjnej jednej akcji serii J na poziomie 1 (słownie: jeden) złoty. Aktualnie cena rynkowa akcji Spółki oscyluje poniżej ich wartości nominalnej.

Monika Nowakowska

*Prezes Zarządu*

Mariusz A. Roman

*Wiceprezes Zarządu*