



Sprawozdanie Zarządu

**z działalności Wielton S.A.
za rok obrotowy obejmujący okres
od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.**

Wieluń, dnia 29.04.2016 r.

Spis treści:

| | |
|--|-----------|
| 1. Wprowadzenie | 4 |
| 1.1 Stan prawny Emitenta | 4 |
| 1.2 Profil działalności | 4 |
| 1.3 Powiązania organizacyjne i kapitałowe | 5 |
| 1.4 Posiadane zakłady i oddziały | 8 |
| 1.5 Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania | 8 |
| 1.6 Zasady sporządzenia sprawozdania finansowego za 2015 rok | 8 |
| 2. Charakterystyka działalności Wielton S.A. | 9 |
| 2.1 Informacja PKD | 9 |
| 2.2 Organizacja sprzedaży Wielton S.A. | 10 |
| 2.3 Główne kategorie produktów..... | 11 |
| 2.3.1 Naczepy | 11 |
| 2.3.2 Przyczepy | 14 |
| 2.3.3 Zabudowy | 15 |
| 2.3.4 Inne pojazdy | 15 |
| 2.3.5 WIELTON AGRO | 16 |
| 2.4 Rynki zbytu..... | 17 |
| 2.5 Główni dostawcy | 19 |
| 2.6 Zdarzenia i umowy znaczące dla działalności Wielton S.A. w roku obrotowym 2015 oraz po jego zakończeniu | 21 |
| 2.6.1 Znaczące zdarzenia i umowy w roku obrotowym 2015 | 21 |
| 2.6.2 Znaczące zdarzenia i umowy po zakończeniu roku obrotowego | 27 |
| 2.7 Transakcje z podmiotami powiązanymi | 29 |
| 2.8 Pożyczki i kredyty | 29 |
| 2.9 Poręczenia i gwarancje | 35 |
| 3. Wyniki finansowe Wielton S.A. | 36 |
| 3.1 Wybrane dane finansowe..... | 36 |
| 3.2 Struktura przychodów | 38 |
| 3.3 Zysk netto i zysk operacyjny | 39 |
| 3.4 Główne pozycje bilansu Wielton S.A. | 40 |
| 3.4.1 Aktywa | 40 |
| 3.4.2 Pasywa..... | 40 |
| 3.5 Podstawowe wskaźniki ekonomiczne | 40 |
| 3.6 Czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, wpływające na działalność i wynik Spółki za rok 2015 | 42 |
| 3.7 Wykorzystanie wpływów z emisji papierów wartościowych | 42 |
| 3.8 Prognozy wyników finansowych..... | 43 |
| 3.9 Zarządzanie zasobami i ryzykiem finansowym..... | 43 |
| 3.10 Instrumenty finansowe | 43 |
| 4. Perspektywy rozwoju Wielton S.A. | 44 |
| 4.1 Perspektywy rozwoju działalności w najbliższym roku obrotowym | 44 |
| 4.2 Czynniki i zdarzenia, które będą miały wpływ na wyniki Spółki | 45 |
| 4.3 Istotne czynniki zagrożeń i ryzyka | 46 |
| 4.4 Strategia rozwoju Wielton S.A. | 49 |
| 4.5 Inwestycje kapitałowe w 2015 r. | 52 |

| | | |
|-----------|---|-----------|
| 4.5.1 | Wartości niematerialne | 52 |
| 4.5.2 | Nieruchomości | 52 |
| 4.6 | Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych | 52 |
| 5. | Władze Spółki | 53 |
| 5.1 | Skład osobowy | 53 |
| 5.2 | Umowy zawarte pomiędzy Spółką a osobami zarządzającymi | 54 |
| 5.3 | Wynagrodzenia osób nadzorujących oraz zarządzających | 55 |
| 6. | Kapitał zakładowy i akcjonariat | 55 |
| 6.1 | Struktura kapitału zakładowego | 55 |
| 6.2 | Struktura akcjonariatu | 56 |
| 6.3 | Akcje w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących | 56 |
| 6.4 | Akcje własne | 57 |
| 6.5 | System kontroli programów akcji pracowniczych | 57 |
| 6.6 | Umowy w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji | 57 |
| 7. | Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego | 57 |
| 7.1 | Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Wielton S.A. | 57 |
| 7.2 | Zasady ładu korporacyjnego, które nie były przez Wielton S.A. stosowane w 2015 r. | 58 |
| 7.3 | Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorujących Spółki. | 59 |
| 7.4 | Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania | 65 |
| 7.5 | Zasady zmiany Statutu Spółki | 72 |
| 7.6 | Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Wielton S.A. na dzień zatwierdzenia raportu rocznego | 72 |
| 7.7 | Posiadacze papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne | 73 |
| 7.8 | Ograniczenia odnośnie do wykonywania prawa głosu | 73 |
| 7.9 | Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki | 73 |
| 7.10 | Podstawowe cechy stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych | 73 |
| 8. | Informacje uzupełniające | 74 |
| 8.1 | Podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego: | 74 |
| 8.2 | Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej | 76 |
| 8.3 | Polityka wynagrodzeń | 76 |
| 8.4 | Prace badawczo – rozwojowe | 77 |
| 8.5 | Zagadnienia środowiska naturalnego | 78 |
| 8.6 | Zatrudnienie | 78 |
| 8.7 | Inne osiągnięcia | 78 |
| | Podpisy osób uprawnionych | 79 |

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.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

1.2 Profil działalności

Wielton S.A. z siedzibą w Wieluniu to największy polski producent naczep, przyczep i zabudów samochodowych. Spółka notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie należy do grona pięciu największych producentów w swojej branży w Europie.

Udział Spółki Wielton S.A. w rynku krajowym na koniec okresu sprawozdawczego wynosił 14,4 % (dane CEPIK). Jednocześnie w ramach segmentu Agro prowadzona jest produkcja oraz sprzedaż przyczep dla rolnictwa. W 2015 roku segment Wielton Agro w przedziale 6-17 ton - osiągnął 10,37% udziału w rynku polskim (dane: CEPIK).

W ofercie firmy znajduje się 65 typów produktów. Klientami Wieltonu są firmy transportowe, budowlane, produkcyjne, dystrybucyjne i rolnicze. Dzięki rozbudowanej sieci sprzedaży na drogi Europy wyjechało już ponad 60 000 naczep i przyczep. Trafiają one do 35 krajów, w tym m.in.: do Polski, Niemiec, Francji i Włoch, a także do krajów Azji i Afryki.

Grupa Wielton posiada dwa zakłady produkcyjne: w Polsce oraz we Francji, a także dwie montownie: we Włoszech i w Rosji. Swoim klientom zapewnia również wsparcie serwisowe w całej Europie.

Jednostka dominująca Wielton S.A., pełni rolę koordynatora działalności swoich spółek zależnych, które zajmują się przede wszystkim sprzedażą produktów pod markami Wielton, Merker, Viberti, Cardi oraz prowadzeniem zintegrowanych działań marketingowych i reklamowych Emitenta na wszystkich rynkach Grupy Kapitałowej. Spółka Wielton Investment, która utworzona została w 2015 roku realizuje projekty inwestycyjne Grupy Wielton, implementuje nowe technologie produkcyjne oraz świadczy usługi podwykonawcze. Wielton Logistic z kolei prowadzi działalność usług transportowych dla spółek Grupy oraz firm zewnętrznych.

Wielton jest nowoczesną i innowacyjną spółką w pełni wykorzystującą szeroką gamę nowoczesnych i globalnie stosowanych systemów zarządzania. Podłożem jest system „ciągłego polepszania” wdrożony do procesów produkcyjnych, projektowych, finansowych i sprzedażowych. Narzędzia zastosowane z uznanym na arenie międzynarodowej Lean Six Sigma w rozwiązywaniu zagadnień, wspierają globalne pozycjonowanie marki.

System „ciągłego polepszenia” dotyczy również inwestycji w procesy produkcyjne. Emitent od lat rozwija własną myśl technologiczną, optymalizuje proces produkcyjny, wprowadza nowości techniczne. Zespół konstruktorów i technologów opracowuje innowacyjne rozwiązania konstrukcyjne. Produkcję wspiera także ponad 30 różnych rodzajów nowoczesnych, wydajnych i precyzyjnych robotów. Wielton aktywnie inwestuje w nowe technologie cięcia i gięcia stali aby zwiększać swoją konkurencyjność.

W 2015 r. Wielton otrzymał status Centrum Badawczo-Rozwojowego, którym – poza Wieltonem – może pochwalić się 41 przedsiębiorstw w całej Polsce. Posiadanie statusu CBR otwiera Emitentowi możliwość udziału w projektach naukowych finansowanych – m.in. z funduszy, którymi dysponuje Narodowe Centrum Badań i Rozwoju. Oznacza też w niektórych przypadkach dofinansowanie na poziomie 100% oraz możliwość udziału w programach do tej pory zarezerwowanych jedynie dla jednostek naukowych. Wielton, posiadając status CBR, otrzymuje dodatkowe uprawnienia: wnioskowanie o dotację na prace statutowe (w zależności od posiadanej kategorii), parametryzację, prowadzenie prac badawczo - rozwojowych na potrzeby własne i jako usługi zewnętrzne. Status CBR to także możliwość tworzenia funduszu innowacyjności na prace B+R uprawniającego do wykorzystania zasady przyspieszonej amortyzacji. Oznacza również, że Wielton będzie miał możliwość przeznaczania większych nakładów na działalność badawczą (o zyski z ulg podatkowych).

Inwestycje w badania i rozwój to dla spółki istotny element strategii. Już dziś firma współpracuje z instytutami i uczelniami w Polsce i za granicą, a Centrum Badań i Rozwoju posiada jedyną w tej części Europy stację do całopojazdowego badania naczepy. Szczegółowe informacje dotyczące projektu utworzenia Centrum Badawczo-Rozwojowego w zakresie innowacyjnych środków transportu, współfinansowany ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego (EFRR) w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, poddziałanie 4.5.2: „Wsparcie inwestycji w sektorze usług nowoczesnych” (Projekt) znajdują się w punkcie 4.4. *Strategia rozwoju Wielton S.A.* w niniejszym raporcie okresowym.

1.3 Powiązania organizacyjne i kapitałowe

Grupa Kapitałowa Wielton na dzień 31 grudnia 2015 roku składała się z jednostki dominującej Wielton S.A. oraz siedmiu spółek zależnych (w tym jedna zależna pośrednio):

1. Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością „WIELTON” (ООО "ВЕЛЬТОН") z siedzibą w Moskwie, zwana dalej Wielton Rosja Sp. z o.o. lub Wielton Rosja,
2. Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością „WIELTON-UKRAINA” (ООО "Вельтон-Украина") z siedzibą w Kijowie, zwana dalej Wielton Ukraina Sp. z o.o. lub Wielton Ukraina,
3. „Wielton – Logistic” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Wieluniu, zwana dalej Wielton – Logistic Sp. z o.o. lub Wielton – Logistic,
4. Handlowe Jednolite Przedsiębiorstwo „WIELTON BY” Торговое унитарное предприятие «ВЕЛТОН бай» z siedzibą w Mińsku, zwane dalej Wielton BY lub Wielton Białoruś,
5. Italiana Rimorchi S.r.l z siedzibą w Tocco da Casauria (PE) zwana dalej Italiana Rimorchi,
6. „WIELTON – Kazachstan” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Ałmaty zwana dalej Wielton Kazachstan – spółka zależna pośrednio,
7. WIELTON INVESTMENT spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Wieluniu zwana dalej Wielton Investment.

Na dzień publikacji raportu za rok obrotowy 2015 Grupa Kapitałowa Wielton składa się z jednostki dominującej Wielton S.A. oraz ośmiu spółek zależnych (w tym jedna zależna pośrednio):

1. Wielton Rosja,
2. Wielton Ukraina,
3. Wielton – Logistic,

4. Wielton Białoruś,
5. Italiana Rimorchi,
6. Wielton Kazachstan,
7. Wielton Investment,
8. Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Wielton GmbH z siedzibą we Frankfurcie nad Menem zwana dalej Wielton GmbH.

W spółkach Wielton Rosja, Wielton Ukraina, Wielton – Logistic, Wielton Białoruś, Italiana Rimorchi, oraz Wielton Investment a także Wielton GmbH, Wielton S.A. bezpośrednio posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym tych podmiotów. W spółce Wielton Kazachstan 99% udziału w kapitale zakładowym posiada Wielton Rosja, spółka zależna od Wielton S.A., a pozostały 1% udziału posiada Wielton Logistic (również spółka zależna od Wielton S.A.).

Ponadto, Spółka dominująca posiada inwestycje w jednostce stowarzyszonej Fruehauf Expansion SAS, posiadając bezpośrednio 65,31% udziałów w kapitale zakładowym spółki. Posiadanie 65,31% udziałów w spółce Fruehauf Expansion SAS zapewnia Grupie taki sam udział w prawach głosu na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy tej spółki. Pozostałe 34,69% udziałów spółki Fruehauf Expansion SAS znajduje się w posiadaniu Pana Francisza Doblin oraz reprezentowanej przez niego spółce Dauphine Investissements. Fruehauf Expansion SAS jako spółka holdingowa posiada bezpośrednio 100% akcji w spółce operacyjnej Fruehauf SAS.

Członkowie Zarządu jednostki dominującej Wielton S.A. w osobach Pana Mariusza Golca, Pana Tomasza Śniatały, Pana Włodzimierza Masłowskiego pełnią funkcje nadzorcze i operacyjne w spółkach zależnych. Członek Rady Nadzorczej jednostki dominującej Pan Paweł Szataniak pełni funkcję nadzorczą w spółkach zależnych. Pan Mariusz Golec a także Członek Rady Nadzorczej jednostki dominującej Pan Paweł Szataniak pełnią funkcję nadzorczą w jednostce stowarzyszonej Fruehauf Expansion SAS.

Wszystkie wskazane powyżej spółki zależne podlegają konsolidacji metodą pełną, natomiast Fruehauf Expansion SAS oraz Fruehauf SAS metodą opartą na prawach własności.

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” z siedzibą w Moskwie. Wielton Rosja została zarejestrowana 12 maja 2006 roku. Spółka ta prowadzi na lokalnym rynku działalność handlową i marketingowo - reklamową. Dodatkowo w drugim półroczu 2012 roku na terenie nieruchomości wynajętej przez Wielton Rosja uruchomiona została montownia wyrobów marki Wielton.

Do Wielton S.A. należą udziały w wysokości 100% kapitału zakładowego o nominalnej wartości 1.020 tys. rubli. Kapitał zakładowy opłacony jest w Euro według kursu 1 euro = 34 ruble.

Do chwili rejestracji spółki Wielton S.A. opłacił 50% kapitału zakładowego, co stanowi 15 tys. euro. Druga połowa kapitału zakładowego opłacona została w maju 2007 roku.

Udziały w Wielton Ukraina Spółka z o.o.

W dniu 29 listopada 2006 roku Wielton S.A. nabył 100% udziałów w Spółce z ograniczoną odpowiedzialnością „WIELTON-UKRAINA”. Spółka ta prowadzi na lokalnym rynku działalność handlową i marketingowo - reklamową.

Kapitał założycielski Spółki wynosi 30 tys. hrywien, co stanowi 6 tys. dolarów USA na dzień zatwierdzenia kwoty kapitału założycielskiego. Koszt nabycia udziałów Wielton Ukraina przez Spółkę Wielton S.A. wyniósł 35 tys. zł.

Do Wielton S.A. należą udziały w wysokości 100% kapitału założycielskiego.

Udziały w Wielton Logistic Sp. z o.o.

W dniu 28 czerwca 2011 roku Wielton S.A. nabył 100% udziałów w kapitale zakładowym, w łącznej liczbie 2100 (dwa tysiące sto) udziałów, o łącznej wartości nominalnej w wysokości 1 050 000,00 złotych w Spółce z ograniczoną odpowiedzialnością Pamapol Logistic Sp. z o. o. (Pamapol Logistic). Jednocześnie postanowieniem sądu z dn. 13 września 2011 roku Pamapol Logistic zmieniła nazwę na Wielton Logistic Sp. z o. o.. Wielton Logistic Sp. z o. o. prowadzi działalność świadczenia usług transportowych zarówno dla potrzeb Wielton S.A., spółek z Grupy Wielton, jak i zewnętrznych podmiotów.

Udziały w Wielton BY

W dniu 20 lipca 2012 roku Brzeski Obwodowy Urząd Wykonawczy dokonał wpisu do państwowego rejestru przedsiębiorców obejmującego podmioty prawne i indywidualne, Spółki Wielton BY jako przedsiębiorstwa handlowego działającego na terytorium Republiki Białoruskiej (Wielton Białoruś). Wielton S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Wielton BY, którego wartość wynosi 20 tys. USD. Spółka ta prowadzi na lokalnym rynku działalność handlową i marketingowo - reklamową. Emitent powołał Spółkę Wielton BY w celu zwiększenia i rozszerzenia sprzedaży produktów marki Wielton na terenie Białorusi.

Udziały w Italiana Rimorchi S.R.L.

W dniu 23 października 2014 roku w rejestrze przedsiębiorców w Mediolanie zarejestrowana została Spółka WIELTON ITALIA S.R.L. (obecna nazwa Italiana Rimorchi S.r.l.) jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością działająca na terytorium Włoch. Emitent posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Italiana Rimorchi S.r.l., którego wartość wynosi 10 tys. EUR. Spółka została powołana w celu zwiększenia i rozszerzenia sprzedaży na terenie Włoch.

Udziały w Wielton Kazachstan

W dniu 20 lipca 2015 roku miała miejsce rejestracja w Urzędzie Sprawiedliwości dzielnicy Bostandyk Departamentu Sprawiedliwości miasta Ałmaty spółki „WIELTON – Kazachstan” jako spółki z ograniczoną odpowiedzialnością działającej na terytorium Republiki Kazachstanu. Kapitał zakładowy spółki „WIELTON – Kazachstan” wynosi 198 200 tenge [KZT] (według ostatniego notowania NBP tabela nr 028/B/NBP/2015 z dnia 2015-07-15, średni kurs dla 100 KZT wynosi 2,0052 zł), z czego 99% udziału w kapitale zakładowym posiada Wielton OOO z siedzibą w Moskwie, spółka zależna od Emitenta, a pozostały 1% udziału posiada Wielton Logistic Sp. z o.o. (również spółka zależna od Emitenta). Powołanie spółki „WIELTON – Kazachstan” pozwoli na prowadzenie działalności handlowej i dalszy rozwój Grupy Wielton na rynku Kazachstanu.

Udziały w Wielton Investment Sp. z o.o.

W dniu 22 października 2015 roku miała miejsce rejestracja przez Sąd Rejonowy dla Łodzi - Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego, Spółki Wielton Investment Sp. z o. o. działającej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami. Emitent posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Wielton Investment Sp. z o.o., którego wartość

wynosi 5.000,00 PLN. Emitent powołał Spółkę Wielton Investment Sp. z o.o. w celu realizacji projektów inwestycyjnych Grupy Wielton, implementacji nowych technologii produkcyjnych oraz świadczenia usług podwykonawczych.

Wskazanie zmian w strukturze jednostki gospodarczej po okresie sprawozdawczym.

W dniu 10 lutego 2016 roku miała miejsce rejestracja przez Sąd rejonowy we Frankfurcie nad Menem Spółki Wielton GmbH. Emitent posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Wielton GmbH z siedzibą we Frankfurcie nad Menem, którego wartość wynosi 25 tys. euro. Emitent powołał spółkę Wielton GmbH w celu zwiększenia i rozszerzenia sprzedaży na terenie Niemiec, Austrii oraz Szwajcarii. O ww. zdarzeniu Spółka informowała w raporcie nr 7/2016 z dnia 11 lutego 2016 roku.

1.4 Posiadane zakłady i oddziały

Siedzibą Spółki jest Wieluń, ul. Baranowskiego 10 A. 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, skąd następnie odbierane są przez klientów. Dodatkowo przy ul. Rymarkiewicz w Wieluniu znajduje się serwis fabryczny, który dysponuje najnowocześniejszymi urządzeniami oraz daje możliwość wykorzystania zaplecza produkcyjnego Wielton.

Spółka posiada 8 wyodrębnionych oddziałów z biurem handlowym i placem, dodatkowo 8 regionów obsługiwanych jest przez wyodrębnionych Partnerów handlowych, lub oddelegowanych pracowników oddziałów.

Spółki zależne Wielton Ukraina, Wielton BY, Wielton Logistic, Wielton Investment oraz Wielton GmbH nie posiadają zakładów i oddziałów. Wielton Rosja posiada jeden oddział w St-Petersburgu, a także halę montażu wyrobów marki Wielton.

Italiana Rimorchi S.r.l, posiada oddział w Tocco da Casauria oraz hale montażu dla wyrobów marki Merker, Cardi, Viberti.

1.5 Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania

W 2015 roku podstawowe zasady zarządzania Spółką oraz Grupą nie uległy zmianie.

1.6 Zasady sporządzenia sprawozdania finansowego za 2015 rok

Niniejsze sprawozdanie z działalności Wielton S.A. za rok obrotowy 2015 zostało sporządzone zgodnie z § 91 ust. 5 – 6 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych [...] (Rozporządzenie).

Sprawozdanie finansowe Spółki zawarte w ramach raportu Wielton S.A. za rok obrotowy 2015 sporządzone zostało zgodnie z polityką rachunkowości Spółki opartą na zasadach rachunkowości wynikających z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Raport roczny, którego elementem jest niniejsze sprawozdanie został sporządzony na podstawie § 82 ust. 1 pkt. 3 oraz § 91 Rozporządzenia.

Dane finansowe zaprezentowane w niniejszym sprawozdaniu, jeżeli nie wskazano inaczej, zostały wyrażone w tysiącach zł.

2. Charakterystyka działalności Wielton S.A.

2.1 Informacja PKD

Zgodnie z obowiązującą na dzień 29 kwietnia 2016 r. (na dzień zatwierdzenia sprawozdania) treścią § 2 Statutu Spółki przedmiotem działalności gospodarczej Spółki jest:

- 1) 27.90.Z – Produkcja pozostałego sprzętu elektrycznego,
- 2) 28.30.Z – Produkcja maszyn dla rolnictwa i leśnictwa,
- 3) 29.20.Z – Produkcja nadwozi do pojazdów silnikowych, produkcja przyczep i naczep,
- 4) 29.10.D – Produkcja pojazdów samochodowych przeznaczonych do przewozu towarów,
- 5) 29.10.E – Produkcja pozostałych pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli,
- 6) 29.31.Z – Produkcja wyposażenia elektrycznego i elektronicznego do pojazdów silnikowych,
- 7) 29.32.Z – Produkcja pozostałych części i akcesoriów do pojazdów silnikowych, z wyłączeniem motocykli,
- 8) 30.20.Z – Produkcja lokomotyw kolejowych oraz taboru szynowego,
- 9) 30.40.Z – Produkcja wojskowych pojazdów bojowych,
- 10) 33.11.Z – Naprawa i konserwacja metalowych wyrobów gotowych,
- 11) 33.17.Z – Naprawa i konserwacja pozostałego sprzętu transportowego,
- 12) 45.19.Z – Sprzedaż hurtowa i detaliczna pozostałych pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli,
- 13) 45.20.Z – Konserwacja i naprawa pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli,
- 14) 45.31.Z – Sprzedaż hurtowa części i akcesoriów do pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli,
- 15) 45.32.Z – Sprzedaż detaliczna części i akcesoriów do pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli,
- 16) 49.41.Z – Transport drogowy towarów,
- 17) 71.12.Z – Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne,
- 18) 72.19.Z – Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych,
- 19) 25 – Produkcja metalowych wyrobów gotowych, z wyłączeniem maszyn i urządzeń,
- 20) 73.3 – Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych,
- 21) 77.12.Z – Wynajem i dzierżawa pozostałych pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli.

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

2.2 Organizacja sprzedaży Wielton S.A.

Spółka posiada silnie rozbudowaną sieć dystrybucji. Sprzedaż produktów Spółki realizowana jest zarówno przez przedstawicieli handlowych, dealerów zagranicznych, jak również przez spółki zależne Wielton Rosja, Wielton Ukraina, Wielton BY, Italiana Rimorchi S.r.l., Wielton GmbH oraz Wielton Kazachstan. Spółka Wielton – Logistic, stanowi centrum logistyczne Wielton S.A. na Polskę, Europę i rynki wschodnie, co zapewnia pewność obsługi dostaw produktów i komponentów. Kooperacja z globalnymi producentami ciężarówek na terenie Federacji Rosyjskiej wymaga od Emitenta zapewnienia sprawnej i efektywnej logistyki dostaw „just in time”. Posiadanie więc nowoczesnego i rozbudowanego zaplecza logistycznego jest istotnym warunkiem wypełnienia planów sprzedaży przez Wielton S.A.

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

Krajowa sieć sprzedaży pojazdów transportowych marki Wielton, którą obsługuje 18 regionalnych przedstawicieli handlowych obejmuje wszystkie województwa. Dzięki temu firma ma lepszy kontakt z klientem i może szybciej reagować na jego potrzeby przez co wyróżnia się na tle konkurencji dysponującej mniejszym zespołem sprzedażowym. Dodatkowo dzięki współpracy z wiodącymi firmami leasingowymi specjalizującymi się w leasingu środków transportu spółka wzbogaca swoją ofertę o możliwość finansowania zakupu.

Sprzedaż produktów Agro realizowana jest poprzez sieć niezależnych dealerów działających na terenie Polski i specjalizujących się w sprzedaży maszyn rolniczych. Sprzedaż produktów Agro w 2015 roku była realizowana do 38 podmiotów gospodarczych rozlokowanych na terenie całego kraju.

Rynki zagraniczne – sprzedaż i dystrybucja

Sprzedaż pojazdów transportowych marki Wielton na rynkach zagranicznych prowadzona jest w systemie pośrednim i bezpośrednim.

Emitent posiada zarówno dealerów, przedstawicieli handlowych, jak również prowadzi sprzedaż przez spółki zależne. Działania wymienionych powyżej podmiotów koordynowane są przez Dział Eksportu Wielton S.A. Biuro centralne Działu Eksportu znajduje się w centrali Spółki w Wieluniu. Sprzedaż eksportowa Spółki kierowana jest głównie do krajów Europy. Do najważniejszych rynków eksportowych należą Rosja, Włochy, Francja, Niemcy, Ukraina, Białoruś, Czechy, Słowacja, Rumunia, Litwa, Łotwa, Bułgaria. Wyroby Wieltonu znalazły nabywców również na rynkach Azji – Kazachstan, Turkmenistan, Uzbekistan, rynkach kaukaskich – Azerbejdżan i Armenia, a także w rejonie Północnej Afryki.

Obecnie Spółka posiada przedstawicielstwa handlowe na Litwie, Łotwie, i w Bułgarii. Ponadto w Rosji, na Ukrainie, na Białorusi, we Włoszech, w Niemczech oraz w Kazachstanie znajdują się spółki zależne. Sieć dealerów pojazdów Wielton obejmuje dystrybutorów na terenie:

Czech, Słowacji, Rumunii, Niemiec, Węgier, Słowenii, Serbii, Estonii, Austrii, krajów Beneluxu, Francji.

Wielton Agro prowadzi również sprzedaż pojazdów dla rolnictwa poza granicami kraju. Na Litwie, Łotwie i Estonii zorganizowane zostały sieci sprzedaży składające się z dealerów i przedstawicieli handlowych Wielton. Na Litwie jest to sieć w postaci 1 dealera i 1 przedstawiciela handlowego, na Łotwie 2 dealerów i 1 przedstawiciela handlowego, a w Estonii w postaci 1 dealera. W Niemczech Wielton Agro ma 5 dealerów, w Danii 2 dealerów, 1 w Austrii oraz po 1 dealerze w Szwajcarii, Holandii i na Węgrzech. 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, natomiast w Bułgarii sprzedaż produktów Agro prowadzi przedstawiciel handlowy Wielton. W rejonie Bałkanów firma obecna jest na rynku serbskim w postaci 1 dealera oraz w Słowenii także 1 dealer. Wybrane pojazdy Wielton Agro dostępne są także na rynku szwedzkim. W roku 2014 do sieci sprzedaży eksportowej dołączył dealer z rynku chorwackiego. Biuro centralne działu eksportu produktów Agro znajduje się w centrali Spółki w Wieluniu.

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 Wielton jest w stanie elastycznie reagować na zapotrzebowanie klientów dotyczące montażu dodatkowego lub niestandardowego wyposażenia, na życzenie klienta.

W ofercie Spółki znajduje się ponad 60 typów pojazdów transportowych, do których należą m.in. naczepy skrzyniowe, skrzyniowo – plandekowe, kurtynowe, samowyladowcze, do przewozu maszyn, podkontenerowe, chłodnie, furgony, przyczepy, zestawy wielkogabarytowe i zabudowy wywrotkowe.

2.3.1 Naczepy

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



Opis: Naczepa kurtynowa

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 plandeki, 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 m³ 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.). W marcu 2014 roku miała miejsce premiera nowej serii wywrotek MASTER. Perforowana rama stalowa modułowa w kształcie „V” z materiału S700 daje bezkonkurencyjną lekkość i wytrzymałość. Lekka skrzynia z wzmocnionego aluminium dodatkowo obniża wagę, zwiększając ładowność, a to oznacza większą rentowność dla przewoźników. Podłoga jest wykonana z jednego arkusza aluminium o podwyższonej twardości „Endural-Al” > 115HB.

Opracowano również specjalnej konstrukcji wywrotkę WIELTON ze skrzynią typu half-pipe, całkowicie obłożoną



Opis: Naczepa wywrotka ze skrzynią aluminiową



Opis: Naczepa wywrotka ze skrzynią aluminiową

materiałem izolacyjnym, w postaci włókniny szklanej. Bezpieczna w użytkowaniu włóknina izoluje ściany boczne, podłogę skrzyni oraz klapę i ścianę przednią. Od zewnątrz warstwę izolacji chroni trwała i starannie uszczelniona osłona ze stali kwasoodpornej, której właściwości pozwalają na utrzymanie ciepła. Skrzynia wyposażona jest w urządzenie i czujniki do pomiaru temperatury asfaltu. Aby umożliwić prace konserwacyjne przy zainstalowanych czujnikach - zewnętrzne wyłożenie muldy jest skręcane. Użyte materiały izolujące wykazują długotrwałą odporność na temperaturę do 200°C.



Opis: Naczepa wywrotka do przewozu złomu



Opis: Naczepa wywrotka do masy bitumicznej.

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 Wielton w trzech wersjach: standardowej, dwuosiowej oraz mega. Sztywna zabudowa furgonów skutecznie ogranicza dostęp niepowołanym osobom do transportowanego



Opis: Naczepa furgonowa

ładunku i chroni go przed uszkodzeniem i zniszczeniem.

Naczepy podkontenerowe są przeznaczone do transportu multimodalnego. Wielton 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. We wrześniu 2012 r. na Międzynarodowych Targach Pojazdów Użytkowych IAA w Hanowerze odbyła się premiera nowej naczepy chłodni marki Wielton.



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 przewożenia kontenerów oraz do zabudowy chłodni.

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, kurtynowa, skrzyniowo-plandekowa, chłodnia oraz wywrotka. Najczęściej zabudowy produkowane są razem z przyczepami i łącznie stanowią zestaw transportowy.



Opis: Zabudowa kurtynowa

2.3.4 Inne pojazdy

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 z możliwością rozsuwania.



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

Wielton w segmencie Agro produkuje przyczepy rolnicze w różnym zakresie ładowności.

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

- **Rodzina przyczep wywrotek z obrotnicą**



Opis: Przyczepa wywrotka z obrotnicą typu PRS-2/W12



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



Opis: Przyczepa wywrotka z obrotnicą typu PRS-2/W10



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 PRD-1



Opis: Wózek DOLLY PRD-2

Na dzień przekazania niniejszego sprawozdania w ofercie Wielton jest 21 typów produktów Agro. 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 2014 r. i 2015 r.

| | 2015 | | 2014 | |
|------------------|-------------|----------------|-------------|----------------|
| (w sztukach) | Ilość* | udział | Ilość* | udział |
| Sprzedaż kraj | 3956 | 56,08% | 3403 | 52,51% |
| Sprzedaż eksport | 3098 | 43,92% | 3078 | 47,49% |
| Razem | 7054 | 100,00% | 6481 | 100,00% |

*Zmiana sposobu prezentacji danych w kategorii produktów zestaw.

W tabeli ujęto produkt zestaw jako zabudowa + przyczepa liczone oddzielnie. Łącznie ilość sprzedanych produktów marki Wielton w 2015 r. wynosiła 7054 szt. (6629 szt. wg. poprzedniej metodologii tj. zabudowa + przyczepa liczone łącznie), w 2014 r. ilość sprzedanych produktów marki Wielton wynosiła 6481 szt. (6048 szt. wg. poprzedniej metodologii tj. zabudowa + przyczepa liczone łącznie).

Sprzedaż eksportowa Spółki kierowana jest głównie do krajów Europy. W roku 2015 Spółka w ramach dywersyfikacji sprzedaży i w reakcji na spowolnienie gospodarcze odnotowane na rynku rosyjskim kontynuowała działania w celu umocowania swojej pozycji na rynku polskim oraz rozwijała w większym stopniu swoją działalność handlową na pozostałych rynkach eksportowych. W 2015 roku znacząco wzrósł wolumen sprzedaży do Włoch, gdzie pod koniec 2014 roku została powołana spółka zależna ITALIANA RIMORCHI SRL. Udział sprzedaży na

rynek włoski w sprzedaży eksportowej wzrósł z 1,81% w 2014 roku do 15,29% w 2015 roku. Największy wzrost wolumenu sprzedaży w 2015 roku względem sprzedaży z 2014 roku Spółka odnotowała w eksporcie do Włoch, Ukrainy, Czech i Słowacji, Bułgarii, Węgier. Największy spadek wolumenu sprzedaży nastąpił w przypadku rynku Rosji i Białorusi.

Sprzedaż eksportowa naczep i przyczep na poszczególnych rynkach w latach 2014 – 2015

| | 2015 | | 2014 | |
|-----------------|-------------|----------------|-------------|----------------|
| | Ilość | % | Ilość | % |
| Czechy/Słowacja | 576 | 18,59% | 369 | 11,99% |
| Rosja | 479 | 15,46% | 1237 | 40,19% |
| Włochy | 455 | 14,69% | 53 | 1,72% |
| Niemcy | 316 | 10,20% | 274 | 8,90% |
| Ukraina | 163 | 5,26% | 76 | 2,47% |
| Bułgaria | 167 | 5,39% | 98 | 3,18% |
| Rumunia | 153 | 4,94% | 141 | 4,58% |
| Węgry | 112 | 3,62% | 74 | 2,40% |
| Litwa | 120 | 3,87% | 139 | 4,52% |
| Francja | 107 | 3,45% | 86 | 2,79% |
| Łotwa | 56 | 1,81% | 94 | 3,05% |
| Estonia | 41 | 1,32% | 34 | 1,10% |
| Białoruś | 34 | 1,10% | 126 | 4,09% |
| Pozostałe | 319 | 10,30% | 277 | 9,02% |
| Razem | 3098 | 100,00% | 3078 | 100,00% |

Sprzedaż produktów marki Wielton Agro realizowana była w 2015 r. zarówno w kraju jak i zagranicą. W 2015 roku nastąpił wzrost sprzedaży produktów Agro w ujęciu ilościowym o ponad 16% względem roku 2014. Dalszy rozwój sieci dealerów zagranicznych zaowocował zwiększeniem wolumenu sprzedaży eksportowej wyrobów Agro prawie 22%.

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

| Region | 2015 | | 2014 | |
|----------------------------|--------------|---------------|--------------|---------------|
| | Ilość (szt.) | % | Ilość (szt.) | % |
| Sprzedaż krajowa | 585 | 54,67% | 518 | 56,30% |
| Północny - zachód Polski | 259 | 24,20% | 204 | 22,17% |
| Północny - wschód Polski | 118 | 11,03% | 119 | 12,93% |
| Południowy - zachód Polski | 131 | 12,24% | 134 | 14,57% |

| | | | | |
|--------------------------------|-------------|---------------|------------|----------------|
| Południowy - wschód Polski | 77 | 7,20% | 61 | 6,63% |
| Sprzedaż eksportowa | 485 | 45,33% | 402 | 43,70% |
| Razem | 1070 | 100% | 920 | 100,00% |

W 2015 roku udział żadnego z kupujących Spółki nie przekroczył 10% wartości ogółem przychodów ze sprzedaży Wielton S.A. Obroty Spółki nie były w 2015 roku istotnie zależne od któregośkolwiek z odbiorców.

2.5 Główni dostawcy

Oferowane przez Spółkę produkty składają się z kilku podstawowych komponentów takich, jak osie, koła, układy: hamulcowy, pneumatyczny, oświetlenia, konstrukcja ramy oraz zabudowa – w zależności od typu i przeznaczenia pojazdu może zostać wykorzystana sklejka, siłowniki wywrotu, konstrukcja aluminiowa lub stalowa, dachy przesuwne, plandeka. Jednym z celów strategicznych Spółki jest zapewnienie produktom oferowanym użytkownikom najwyższej jakości i niezawodności. W tym celu Spółka korzysta z renomowanych dostawców surowców i komponentów, którzy gwarantują jakość odpowiadającą oczekiwaniom Spółki i jej klientów.

W celu osiągnięcia optymalnych warunków handlowych dla każdej z grup asortymentowych wybierany jest dostawca wiodący. Zgodnie z obowiązującą polityką dostaw wymagane jest, aby dla dominującej grupy asortymentów, Spółka posiadała co najmniej dwa niezależne źródła zaopatrzenia. Z jednej strony ma to na celu zapewnienie stabilności dostaw, z drugiej natomiast pozwala na efektywniejsze prowadzenie negocjacji handlowych, ustalanie optymalnych warunków płatności i realizacji dostaw, a także służy ograniczeniu ryzyka spowodowanego potencjalnym brakiem ciągłości dostaw. W przypadku dóbr wykonywanych na zamówienie Wielton, Spółka systematycznie eliminuje pośredników w łańcuchu dostawców i nawiązuje bezpośrednią współpracę z producentami komponentów.

Z uwagi na poziom generowanych obrotów głównymi dostawcami są producenci osi i zawieszek, dostawcy aluminium i stali, opon i felg stalowych oraz aluminiowych, układów hamulcowych, hydrauliki siłowej oraz farb i lakierów. Wśród dostawców Spółki należy wymienić wiodących dostawców komponentów dla branży motoryzacyjnej, niejednokrotnie nie tylko o lokalnym ale również o globalnym zasięgu prowadzonej działalności:

- producenci osi i zawieszek: SAF-Holland Polska Sp. z o.o., BPW Polska Sp. z o.o.,
- producenci hydrauliki i siłowników wywrotu: Hyva Polska Sp. z o.o., Binotto S.r.L.,
- producenci opon: Bridgestone Sales Polska Sp. z o.o., Michelin Polska S.A., Continental Opony Polska Sp. z o.o., Goodyear Dunlop Tires Polska Sp. z o.o.,
- producenci i dystrybutorzy blach i kształtowników stalowych: SSAB EMEA AB, ThyssenKrupp Energostal S.A., ArcelorMittal Distribution Poland Sp. z o.o., VoestAlpine Krems GmbH, Stalprodukt Centrostal Sp. z o.o.,
- producenci kształtowników, blach aluminiowych: Grupa Kęty S.A., Sapa Aluminium Sp. z o.o., Alcoa EMEA,

- producenci układów hamulcowych: WABCO Austria GESMBH, KNORR-Bremse Systeme fur Nutzfahrzeuge GmbH,
- producenci farb i lakierów: Helios Polska Sp. z o.o., NOVOL Sp. z o.o.,
- producenci paneli furgonowych i sklejkowych: The European Van Company Sp. z o.o.
- producenci sklejki podłogowej: Koskisen Ov Plywood Mili.

W 2015 roku, tak jak i w latach poprzednich, Spółka nie była uzależniona od żadnego z dostawców.

Poniżej przedstawiono głównych dostawców Spółki w 2015 roku.

| Dostawcy | Asortyment | Siedziba | Udział jako % kosztów materiałów i energii |
|-------------------------------------|---------------------------|-----------------|---|
| SAF Holland Polska Sp. z o.o. | Osie i zawieszenia | Polska | 17,35% |
| SSAB EMEA AB | Blachy trudnościeralne: | Szwecja | 5,42% |
| Bridgestone Sales Polska Sp. z o.o. | Opony | Polska | 5,22% |
| SAPA Aluminium Sp. z o.o. | Aluminium | Polska | 3,94% |
| Michelin Polska S.A. | Opony | Polska | 3,92% |
| Hyva Polska Sp. z o.o. | Hydraulika, dachy Edscha | Polska | 3,73% |
| Grupa Kęty S.A. | Aluminium | Polska | 3,66% |
| BPW Polska Sp. z o.o. | Osie, zawieszenia | Polska | 3,64% |
| ATW S.A. | Osie i zawieszenia agro | Polska | 2,10% |
| Alcoa EMEA | Blachy i felgi aluminiowe | Włochy | 2,01% |
| Koskisen Ov | Sklejka podłogowa | Finlandia | 1,97% |
| Helios Polska Sp. z o.o. | Farby, lakiery | Polska | 1,96% |
| Pozostali | | | 45,08% |
| Razem | | | 100,0% |

W roku 2015 polityka zakupowa realizowana przez Spółkę była kontynuacją strategii obranej w latach poprzednich. W przypadku dostawców stali oraz aluminium zrezygnowano z kontraktów długoterminowych i zastąpiono je porozumieniami średniookresowymi (głównie kwartalnymi), które skutecznie ograniczały fluktuacje cenowe i gwarantowały tym samym stabilność cen dla zakontraktowanych ilości i prognoz zakupowych. W kontekście zmiennych cen surowców, nieregularnych potrzeb zakupowych oraz niestabilnych relacji kursowych EUR/PLN umożliwiało to szybką reakcję i dostosowanie się do aktualnej sytuacji rynkowej.

Spółka zdecydowała się na utrzymanie polityki dostawców wiodących w poszczególnych grupach asortymentowych, co skutkowało zwiększonym wolumenem zakupowym i uzyskaniem lepszej siły nabywczej, a w efekcie przełożyło się na uzyskanie korzystniejszych warunków handlowych. Działania prowadzone w roku 2015 doprowadziły do większej koncentracji pośród dostawców oraz zmniejszenia liczby aktywnych podmiotów, z jakimi Spółka realizowała transakcje handlowe. Koncentracja u niektórych dużych dostawców w roku

2015, wynikała również z konsolidacji i przejęć w branżach stali trudnościeralnej oraz produkcji aluminium, jaka miała miejsce w roku 2014.

Pozycję zdecydowanego lidera dostaw utrzymał (analogicznie do minionych lat) producent osi i zawieszek do pojazdów transportowych, notowana na niemieckiej giełdzie papierów wartościowych, spółka SAF-Holland. Dostawy realizowane są za pośrednictwem spółki zależnej, SAF-Holland Polska Sp. z o.o.. Wartość dostaw w roku 2015 od tego kontrahenta przekroczyła wartość 10% przychodów ze sprzedaży. Poza prowadzoną współpracą nie istnieją żadne powiązania Emitenta z SAF-Holland lub jej spółką zależną SAF-Holland Polska Sp. z o.o.. Wartość dostaw w 2015 roku od pozostałych kontrahentów nie przekroczyła w odniesieniu do żadnego z nich wartości 10% przychodów ze sprzedaży.

2.6 Zdarzenia i umowy znaczące dla działalności Wielton S.A. w roku obrotowym 2015 oraz po jego zakończeniu

2.6.1 Znaczące zdarzenia i umowy w roku obrotowym 2015

W 2015 r. miały miejsce następujące zdarzenia korporacyjne oraz zdarzenia związane z zawarciem lub realizacją umów znaczących dla działalności:

- W dniu 26 stycznia 2015 roku Emitent powziął informację, że łączna wartość dostaw realizowanych pomiędzy Emitentem a SAF Holland Polska Sp. z o.o. z (Dostawca) w okresie od dnia 15 września 2014 r. wyniosła 17,7 mln zł. O ww. przekroczeniu wartości dostaw progu 10% kapitałów własnych Spółka informowała w raporcie nr 3/2015 z dnia 26 stycznia 2015 roku.
- W dniu 19 lutego 2015 roku Emitent poinformował, iż łączna wartość dostaw realizowanych pomiędzy Emitentem a Michelin Polska S.A. (Dostawca) na dzień 19 lutego 2015 roku wyniosła 17,5 mln zł. O ww. przekroczeniu wartości dostaw progu 10% kapitałów własnych Spółka informowała w raporcie nr 4/2015 z dnia 19 lutego 2015 roku.
- W dniu 27 lutego 2015 r. Emitent poinformował, iż łączna wartość zamówień dostaw opon realizowanych pomiędzy Emitentem a Bridgestone Sales Polska Sp. z o.o. (Dostawca) w okresie od 25 kwietnia 2014 r. wyniosła 17,4 mln zł. O ww. przekroczeniu wartości dostaw progu 10% kapitałów własnych Spółka informowała w raporcie nr 5/2015 z dnia 27 lutego 2015 roku.
- W dniu 19 marca 2015 r. Emitent poinformował, iż w dniu 21 stycznia 2015 r. spółka w 100% zależna od Emitenta Italiana Rimorchi S.r.l. skutecznie złożyła ofertę wiążącą na dzierżawę a następnie nabycie marek i wybranych maszyn i urządzeń, bazy klientów i dokumentacji produktów należących do Compagnia Italiana Rimorchi S.r.l. znajdującej się w stanie upadłości likwidacyjnej. Compagnia Italiana Rimorchi S.r.l. jest największym włoskim producentem i dostawcą naczep, przyczep i zabudów na pojazdach ciężarowych pod markami „Cardi”, Merker” i „Viberti”. Warunkiem podpisania umowy nabycia było uzyskanie gwarancji bankowych na sfinansowanie zakupu oraz uzyskanie koniecznego zezwolenia od odpowiednich organów w ramach procedury układu z wierzycielami określonego we włoskiej ustawie o niewypłacalności, w tym wygranie przetargu publicznego. O ww. zdarzeniu Spółka informowała w raporcie nr 6/2015 z dnia 19 marca 2015 roku.

- W dniu 23 marca 2015 roku Emitent powziął informację, że łączna wartość dostaw realizowanych pomiędzy Spółką Wielton a SSAB EMEA AB (z siedzibą od lipca 2014 r. w Skandynawii i Stanach Zjednoczonych) w okresie od dnia 2 lipca 2014 r. wyniosła 18,2 mln zł. O ww. przekroczeniu wartości dostaw progu 10% kapitałów własnych Spółka informowała w raporcie nr 7/2015 z dnia 23 marca 2015 roku.
- W dniu 15 kwietnia 2015 r. spółka w 100% zależna od Emitenta Italiana Rimorchi S.r.l. („Italiana Rimorchi”) podpisała z udziałem Emitenta ze spółką Compagnia Italiana Rimorchi S.r.l. znajdującą się w stanie upadłości likwidacyjnej (CIR) umowę dzierżawy oraz wstępną umowę kupna-sprzedaży („Umowa”), na mocy której Italiana Rimorchi wzięła w dzierżawę część przedsiębiorstwa będącego własnością CIR, a po spełnieniu się określonego warunku Italiana Rimorchi zobowiązała się kupić określone aktywa Compagnia Italiana Rimorchi S.r.l. w upadłości. Umowa przyznała również Italiana Rimorchi prawo do korzystania z części zakładu w Pescara przez okres dzierżawy. Oferowana cena nabycia oraz czynsz za dzierżawę nie przekraczał kilkunastu procent kapitałów własnych Wielton S.A. Warunkiem podpisania umowy nabycia było uzyskanie w terminie do dnia 31 lipca 2015 r. zezwolenia od odpowiednich organów w ramach procedury układu z wierzycielami. Na zabezpieczenie zobowiązań Italiana Rimorchi wynikających z Umowy, Italiana Rimorchi przekazała CIR gwarancje bankowe udzielone na zlecenie Wielton S.A. na podstawie otrzymanej przez Emitenta w dniu 30 stycznia 2015 r. umowy z Raiffeisen Bank Polska S.A. o limit wierzytelności z Raiffeisen Bank Polska S.A., w kwocie rzędu wartości Umowy. Na mocy Umowy o limit wierzytelności Bank udzielił Spółce limitu na okres do 29 września 2017 r. Wykorzystanie limitu może następować w formie kredytu w rachunku bieżącym, kredytu rewalwingowego lub gwarancji bankowych, a intencją Spółki było przeznaczenie środków w ramach uzyskanego limitu na zabezpieczenie zobowiązań wynikających z ww. Umowy. Zabezpieczeniem spłaty limitu jest m.in. zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych lub praw stanowiących własność Spółki (zapasy), cesja należności od dłużników Spółki oraz zastaw rejestrowy na maszynach/urządzeniach stanowiących własność Spółki. Środki wykorzystane w ramach limitu są oprocentowane według stawki WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów powiększonej o marżę banku. Gwarancje zostały wystawione w dniu 15 kwietnia 2015 r. przez Unicredit na rzecz CIR w oparciu o regwarancję Raiffeisen Polbank na zlecenie Wielton w imieniu Italiana Rimorchi, celem przyszłej zapłaty za aktywa CIR. O ww. zdarzeniu Spółka informowała w ww. raporcie nr 10/2015 z dnia 15 kwietnia 2015 roku.
- W dniu 15 kwietnia 2015 r. Emitent powziął informację, że łączna wartość dostaw realizowanych pomiędzy Emitentem a SAF Holland Polska Sp. z o.o. z (Dostawca) w okresie od dnia 26 stycznia 2015 r. wyniosła 18,12 mln zł. O ww. przekroczeniu wartości dostaw progu 10% kapitałów własnych Spółka informowała w raporcie nr 11/2015 z dnia 16 kwietnia 2015 roku.
- W dniu 21 maja 2015 r. Emitent zawarł umowę nabycia akcji („Umowa”) w spółce holdingowej Fruehauf Expansion SAS z siedzibą w Auxerre we Francji („Fruehauf Expansion”) będącej właścicielem 100% akcji spółki operacyjnej Fruehauf SAS z siedzibą w Auxerre we Francji („Fruehauf SAS”). Umowa została zawarta z dotychczasowym akcjonariuszem większościowym Fruehauf Expansion: MBO CAPITAL 2 FCPR i akcjonariuszami mniejszościowymi (łącznie jako „Sprzedający”). Umowa

dotyczy nabycia przez Spółkę Wielton S.A. 65,31% akcji Fruehauf Expansion za cenę 9,5 mln EUR („Pakiet Większościowy”). Kapitał zakładowy Fruehauf Expansion dzieli się na 7.063.000 akcji o łącznej wartości nominalnej 7.063.000 EUR. Docelowo, Spółka zamierza nabyć pozostałe akcje Fruehauf Expansion. Realizacja ww. transakcji wynika z oferty złożonej przez Spółkę w dniu 26 czerwca 2014 r. dotyczącej nabycia 100% akcji w Fruehauf Expansion za cenę 17,3 mln zł., o której to ofercie Emitent informował w raporcie bieżącym nr 22/2014 z dnia 27 czerwca 2014 r. W celu zapewnienia finansowania transakcji w dniu 15 maja 2015 r. Emitent zawarł umowę kredytową („Umowa Kredytowa”) z Bankiem BGŻ BNP Paribas S.A. oraz Bankiem Gospodarstwa Krajowego (łącznie jako „Kredytodawcy”). Na mocy Umowy Kredytowej Kredytodawcy zobowiązali się udzielić Spółce kredytów, których łączna maksymalna wysokość wynosi 15,55 mln EUR, z czego 6,28 mln EUR w ramach kredytu akwizycyjnego zostało wykorzystane do zapłaty ceny zakupu akcji określonej w Umowie (pozostała kwota została pokryta ze środków własnych Spółki), 2,67 mln EUR zostało przeznaczone na spłatę zobowiązań kredytowych Fruehauf Expansion, a kwota 6,60 mln EUR stanowi wartość kwoty zapłaty w oparciu o udzieloną gwarancję na rzecz obecnego akcjonariusza mniejszościowego i przeznaczona jest do uruchomienia przy realizacji Opcji Put lub Opcji Call. Zabezpieczenie zobowiązań wynikających z Umowy Kredytów stanowią m.in. hipoteki łączne na rzecz Kredytodawców na nieruchomościach położonych w Wieluniu do maksymalnej kwoty 11,91 mln EUR każda, pełnomocnictwo do rachunków bankowych, przelew na zabezpieczenie wierzytelności pieniężnych z umów handlowych i umów ubezpieczenia Spółki, poddanie się egzekucji przez Spółkę, zastaw rejestrowy o wartości 25 mln zł na zapasach spółki zależnej Wielton, weksel własny in blanco z deklaracją wekslową, zastaw na akcjach Fruehauf Expansion i rachunku dywidendy prowadzonym dla Spółki, zastaw na akcjach Fruehauf SAS i rachunku dywidendy prowadzonym dla Fruehauf Expansion. O ww. zdarzeniu Spółka informowała w ww. raporcie nr 12/2015 z dnia 22 maja 2015 roku.

- W dniu 9 czerwca 2015 roku Sąd Rejonowy w Wieluniu, V Wydział Ksiąg Wieczystych dokonał wpisu hipotek łącznych ustanowionych na zabezpieczenie wierzytelności kredytodawców (tj. dla hipoteki pierwszej Banku BGŻ BNP Paribas S.A., a dla hipoteki drugiej Banku Gospodarstwa Krajowego) wobec Spółki, obejmujących wszelkie kwoty należne odpowiednio BGŻ BNP Paribas oraz Bankowi Gospodarstwa Krajowego na podstawie Umowy Kredytów z dnia 15 maja 2015 r. zawartej między Spółką oraz BGŻ BNP Paribas i Bankiem Gospodarstwa Krajowego, o której Spółka informowała w raporcie nr 12/2015. Obie hipoteki łączne zostały ustanowione do maksymalnych kwot 11,91 mln EUR każda na: (i) prawie użytkowania wieczystego nieruchomości, której użytkownikiem wieczystym jest Spółka i którą stanowi nieruchomość gruntowa zabudowana położona w Wieluniu przy ul. Fabrycznej o łącznej powierzchni 1,5315 ha oraz budynki posadowione na tej nieruchomości, (ii) prawie użytkowania wieczystego nieruchomości, której użytkownikiem wieczystym jest Spółka i którą stanowi nieruchomość gruntowa zabudowana położona w Wieluniu przy ul. Fabrycznej o łącznej powierzchni 1,1585 ha oraz budynki posadowione na tej nieruchomości oraz (iii) należącym do Spółki prawie własności nieruchomości stanowiącej nieruchomość gruntową zabudowaną położoną w Wieluniu przy ul. Fabrycznej o łącznej powierzchni 0,5685 ha. Obu hipotekom przysługuje równe pierwszeństwo zaspokojenia.

- W dniu 29 czerwca 2015 r. Emitent powziął informację, że łączna wartość dostaw realizowanych pomiędzy Emitentem a SAF Holland Polska Sp. z o.o. z (Dostawca) w okresie od dnia 15 kwietnia 2015 r. wyniosła 18,64 mln zł. O ww. przekroczeniu wartości dostaw progu 10% kapitałów własnych Spółka informowała w raporcie nr 20/2015 z dnia 29 czerwca 2015 roku.
- W dniu 13 lipca 2015 roku Sądu Rejonowego dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi Wydział XV Gospodarczy – Rejestru Zastawów dokonał wpisu do rejestru zastawów zastawu na aktywach spółki zależnej Emitenta, Wielton Logistic. Zastaw rejestrowy został ustanowiony na rzecz Banku BGŻ BNP Paribas S.A. na zapasach (materiały do produkcji, półprodukty oraz wyroby gotowe znajdujące się w magazynie w Wieluniu) Wielton Logistic do najwyższej sumy zabezpieczenia w kwocie 23,82 mln euro. Zastaw stanowi jedno z zabezpieczeń Umowy Kredytów z dnia 15 maja 2015 r. zawartej pomiędzy Spółką oraz BGŻ BNP Paribas i Bankiem Gospodarstwa Krajowego, o której to umowie Spółka informowała w ww. raporcie nr 12/2015. O ww. zdarzeniu Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 28/2015 z dnia 21 lipca 2015 roku.
- W dniu 20 lipca 2015 roku w Urzędzie Sprawiedliwości dzielnicy Bostandyk Departamentu Sprawiedliwości miasta Ałmaty została zarejestrowana spółka „WIELTON – Kazachstan” jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością działająca na terytorium Republiki Kazachstanu O ww. zdarzeniu Spółka informowała w ww. raporcie nr 27/2015 z dnia 21 lipca 2015 roku.
- W dniu 24 lipca 2015 r. Spółka uzyskała zezwolenie sądu w Weronie na zakup aktywów Compagnia Italiana Rimorchi S.r.l w upadłości (o których Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 10/2015 z dnia 15 kwietnia 2015 r. w sprawie zawarcia umowy dzierżawy oraz wstępnej umowy kupna-sprzedaży aktywów we Włoszech). Uzyskanie ww. zezwolenia stanowiło warunek zawarcia umowy nabycia aktywów we Włoszech. O ww. zdarzeniu Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 29/2015 z dnia 24 lipca 2015 roku.
- W nawiązaniu do raportu bieżącego nr 12/2015 z dnia 22 maja 2015 roku, w którym Wielton S.A. informował o zawarciu umowy kredytowej ("Umowa Kredytów") z Bankiem BGŻ BNP Paribas S.A. oraz Bankiem Gospodarstwa Krajowego (łącznie jako "Kredytodawcy"), Emitent w dniu 24 lipca 2015 r. przekazał do publicznej wiadomości informację, której przekazanie zostało w dniu 16 lipca 2015 roku opóźnione na podstawie art. 57 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej [...]. W dniu 16 lipca 2015 roku Emitent zawarł z Kredytodawcami aneks do Umowy Kredytowej dotyczący zaciągnięcia nowego zadłużenia („Aneks”). Na mocy Aneksu Kredytodawcy udzielili Emitentowi dodatkowych kredytów inwestycyjnych w wysokości (i) niższej z wartości 4,84 mln euro oraz 88% ceny nabycia aktywów we Włoszech, oraz (ii) niższej z wartości 2,26 mln euro oraz 67% wydatków związanych z przeniesieniem aktywów, o którym mowa poniżej. Natomiast rzeczywista wartość uruchomionego kredytu na dzień podpisania umowy nabycia aktywów we Włoszech tj. 7 sierpnia 2015 roku wyniosła 4,47 mln euro. Kredyty zostały udostępnione w terminie odpowiednio od dnia zawarcia Aneksu do dnia 31 grudnia 2015 roku oraz od 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku. Termin spłaty ww. zobowiązań został ustalony na 31 marca 2023 roku. Pozyskane finansowanie zostało przeznaczone na zakup aktywów we Włoszech oraz sfinansowanie wydatków związanych z docelowym przeniesieniem

części nabytych aktywów do zakładów produkcyjnych Spółki w Wieluniu i inwestycje w infrastrukturę Emitenta umożliwiające modernizację i późniejsze wykorzystanie części przeniesionych aktywów produkcyjnych. Aneks przewidywał ustanowienie dodatkowych zabezpieczeń zobowiązań wynikających z Umowy Kredytów w postaci m.in. zastawu na udziałach Italiana Rimorchi S.r.l. oraz zastawu na części nabywanych aktywów. Zawarty Aneks zawierał warunek zawieszający, zgodnie z którym jego postanowienia wchodziły w życie w dacie przedstawienia przez Emitenta oświadczeń dwóch innych banków finansujących działalność Spółki wyrażających zgodę na zaciągnięcie przez Emitenta zadłużenia finansowego w formie i treści akceptowalnej dla Kredytodawców. Jednocześnie Emitent poinformował, iż w związku z otrzymaniem ww. oświadczeń i zaakceptowaniem przez tych Kredytodawców warunek zawieszający, o którym mowa powyżej został w dniu 23 lipca 2015 r. spełniony. Aneks został uznany za znaczący ze względu na wartość pozyskanego finansowania przekraczającą 10% kapitałów własnych Emitenta. O ww. zdarzeniu Spółka informowała w ww. raporcie nr 30/2015 z dnia 24 lipca 2015 roku.

- W dniu 6 sierpnia 2015 r. Spółka Italiana Rimorchi s.r.l. zawarła przy udziale Emitenta ze spółką Compagnia Italiana Rimorchi s.r.l. w upadłości („CIR”) oraz jej likwidatorem sądowym umowy sprzedaży marek, wybranych maszyn i urządzeń, bazy klientów i know-how produktów („Umowy”). Umowy obejmują nabycie za cenę 2,2 mln euro określonych w Umowach dobr, praw oraz stosunków prawnych właściwych CIR, w tym marek "Merker", "Viberti", "Cardi". Ponadto przedmiotem Umów jest zakup aktywów rzeczowych za cenę 2,4 mln euro netto. Nabywane aktywa odzwierciedlają pełny proces technologiczny, który w założonych warunkach w zakładzie zlokalizowanym w Pescarze pozwalał na osiągnięcie wolumenu produkcyjnego dochodzącego do 25 tys. szt. pojazdów rocznie. Wśród aktywów produkcyjnych zakupionych przez Italiana Rimorchi są m.in. zautomatyzowane linie spawalnicze, w pełni automatyczna linia do zabezpieczania antykorozyjnego w technologii KTL, magazyn do wysokiego składowania oraz linie montażowe. Na mocy Umów CIR przekazała ponadto na rzecz Italiana Rimorchi na okres 18 miesięcy prawo do odpłatnego użytkowania części zakładu w Pescarze, złożonej z hali montażu oraz innych budynków i placów zewnętrznych. Źródłem finansowania nabycia ww. aktywów była pożyczka udzielona przez Wielton S.A. na rzecz Italiana Rimorchi ze środków pozyskanych w ramach kredytu, o którym Emitent informował w raporcie bieżącym nr 30/2015. Uruchomienie zapłaty ceny nabycia zwolniło gwarancje bankowe w łącznej wysokości 5,01 mln euro przekazane CIR w momencie zawierania umowy dzierżawy oraz wstępnej umowy kupna-sprzedaży ww. aktywów, o których Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 10/2015. O ww. zdarzeniu Spółka informowała w ww. raporcie nr 31/2015 z dnia 7 sierpnia 2015 roku.
- W dniu 20 sierpnia 2015 r. Emitent otrzymał podpisany przez Ministerstwo Gospodarki aneks do umowy o dofinansowanie projektu "Utworzenie Centrum Badawczo-Rozwojowego w zakresie innowacyjnych środków transportu" współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, poddziałanie 4.5.2: "Wsparcie inwestycji w sektorze usług nowoczesnych" („Aneks”) zgodnie z którym całkowity koszt realizacji Projektu został określony na 22,04 mln zł, wysokość dofinansowania na 9,68 mln zł, a

koniec okresu kwalifikowalności wydatków na dzień 31 grudnia 2015 roku. O ww. zdarzeniu Spółka informowała w ww. raporcie nr 32/2015 z dnia 21 sierpnia 2015 roku.

- W dniu 22 sierpnia 2015 r. Emitent otrzymał odpis postanowienia Sądu Rejonowego dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi Wydział XV Gospodarczy – Rejestru Zastawów o dokonaniu w dniu 13 sierpnia 2015 roku wpisu w Rejestrze Zastawów zastawu na znaczących aktywach Spółki na rzecz Banku BGŻ BNP Paribas S.A. („Bank”). O ww. zdarzeniu Spółka informowała w ww. raporcie nr 33/2015 z dnia 21 sierpnia 2015 roku.
- W dniu 28 sierpnia 2015 r. Emitent otrzymał zawiadomienie z Sądu Rejonowego w Wieluniu V Wydział Ksiąg Wieczystych z dnia 30 lipca 2015 roku o wpisie zmiany kwoty hipotek łącznych ustanowionych na rzecz odpowiednio Banku BGŻ BNP Paribas S.A. oraz Banku Gospodarstwa Krajowego. Obie hipoteki łączne stanowią zabezpieczenie wierzytelności Spółki wynikających z zawartej z ww. bankami umowy kredytów, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 12/2015 z dnia 22 maja 2015 roku. Zmiana polega na podwyższeniu maksymalnej sumy zabezpieczenia hipotecznego z kwoty 11 910 000 EUR do kwoty 17 235 000 EUR dla każdej z hipotek. Zwiększenie ww. sumy hipotek wynika z realizacji postanowień aneksu do umowy kredytów opisanego w raporcie bieżącym nr 30/2015 z dnia 24 lipca 2015 r. O ww. zdarzeniu Spółka informowała w raporcie nr 34/2015 z dnia 28 sierpnia 2015 roku.
- W dniu 25 września 2015 r. Emitent powziął informację, że łączna wartość dostaw realizowanych pomiędzy Emitentem a SAF Holland Polska Sp. z o.o. z (Dostawca) w okresie od dnia 29 czerwca 2015 r. wyniosła 17,44 mln zł. Dostawą o najwyższej wartości była dostawa osi z dnia 21 lipca 2015 r. na kwotę 0,77 mln zł. Dostawa, o której mowa powyżej zrealizowana została w ramach wykonania umowy ramowej na dostawę komponentów do budowy przyczep i naczep o zawarciu, której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 6/2014 z dnia 13 lutego 2014 roku (Umowa Ramowa). O ww. przekroczeniu wartości dostaw progu 10% kapitałów własnych Spółka informowała w raporcie nr 35/2015 z dnia 25 września 2015 roku.
- W dniu 22 października 2015 r. miała miejsce rejestracja przez Sąd Rejonowy dla Łodzi - Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział KRS spółki zależnej Wielton Investment Sp. z o. o. O ww. zdarzeniu Spółka informowała w raporcie nr 36/2015 z dnia 26 października 2015 roku.
- W dniu 21 grudnia 2015 r. Zarząd Emitenta powziął informację, że łączna wartość dostaw realizowanych pomiędzy Emitentem a SSAB w okresie od dnia 23 marca 2015 r. (w której to dacie Emitent opublikował raport bieżący nr 7/2015), wyniosła 18,04 mln zł i przekroczyła równowartość 10% kapitałów własnych Emitenta. O przedmiotowym zdarzeniu Spółka informowała raportem bieżącym nr 37/2015 z dnia 21 grudnia 2015 roku.

Poniżej Emitent przedstawia informację o zawartych umowach ubezpieczenia w roku 2015:

| Ubezpieczyciel | Rodzaj umowy ubezpieczenia | Okres ubezpieczenia | Suma ubezpieczenia |
|----------------|--|---------------------|--------------------|
| PZU | Ubezpieczenie mienia od wszystkich ryzyk | 01.08.2015 - | 334 823 103,79 zł |
| | Ubezpieczenie utraty zysku | 31.07.2016 | 141 443 000,00 zł |

| | | |
|--|-------------------------------|------------------|
| Ubezpieczenie sprzętu elektronicznego | | 4 732 862,57 zł |
| Ubezpieczenie maszyn od uszkodzeń | | 64 336 970,49 zł |
| Ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej | | 20 000 000,00 zł |
| Ubezpieczenie mienia od wszystkich ryzyk | 14.03.2015 - 13.03.2016 | 303 500,00 zł |

Poza wymienionymi powyżej, Spółce nie są znane inne znaczące umowy pomiędzy akcjonariuszami, jak również znaczące umowy ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.

2.6.2 Znaczące zdarzenia i umowy po zakończeniu roku obrotowego

W okresie od 1 stycznia 2016 do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Emitent realizował następujące umowy znaczące dla działalności:

- W dniu 5 stycznia 2016 r. realizując zobowiązanie z raportu bieżącego nr 33/2015 Zarząd Emitenta poinformował w raporcie bieżącym nr 1/2016, iż otrzymał odpis postanowienia Sądu Rejonowego dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, Wydział XV Gospodarczy – Rejestru Zastawów z dnia 17 grudnia 2015 r. o wykreśleniu zastawu rejestrowego na aktywach spółki zależnej Emitenta - Wielton Logistic Sp. z o.o. na rzecz Banku BGŻ BNP Paribas S.A. do najwyższej kwoty zabezpieczenia 23,82 mln euro, o ustanowieniu którego Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 28/2015 z dnia 21 lipca 2015 roku.
- W dniu 13 stycznia 2016 r. Emitent otrzymał dwustronnie podpisaną długoterminową umowę strategiczną („Umowa”) z Michelin Polska S.A. („Michelin”, „Dostawca”). Przedmiot Umowy dotyczy dostarczania w latach 2016 -2018 produktów (opony, koła, felgi, wentyle i inne akcesoria) i usług Michelin przeznaczonych wyłącznie dla nowopowstałych przyczep/naczep, produkowanych przez Odbiorcę oraz jednostkę zależną Italiana Rimorchi S.r.l i jednostkę stowarzyszoną Fruehauf Expansion SAS w ich zakładach produkcyjnych. O otrzymaniu ww. umowy Spółka informowała w raporcie nr 2/2016 z dnia 14 stycznia 2016 roku.
- W dniu 15 stycznia 2016 r. Emitent powziął informację, że łączna wartość dostaw realizowanych pomiędzy Emitentem a SAF Holland Polska Sp. z o.o. (Dostawca) w okresie od dnia 25 września 2015 r. wyniosła 18,9 mln zł. łączna wartość dostaw realizowanych pomiędzy Emitentem a Dostawcą w kwocie, o której mowa powyżej przekraczała wartość 10% kapitałów własnych Emitenta. O ww. zdarzeniu Spółka informowała w raporcie nr 3/2016 z dnia 15 stycznia 2016 roku.
- W dniu 20 stycznia 2016 r. łączna wartość zamówień dostaw opon realizowanych pomiędzy Emitentem a Bridgestone Sales Polska Sp. z o.o. (Dostawca) w okresie od 27 lutego 2015 r. wyniosła 17,96 mln zł. łączna wartość dostaw realizowanych pomiędzy Emitentem a Dostawcą w kwocie, o której mowa powyżej przekraczała wartość 10% kapitałów własnych Emitenta. O ww. zdarzeniu Spółka informowała w raporcie nr 6/2016 z dnia 21 stycznia 2016 roku.
- W dniu 10 lutego 2016 roku Sąd rejonowy we Frankfurcie nad Menem zarejestrował nową spółkę zależną Spółkę Wielton GmbH z siedzibą we Frankfurcie nad Menem. Emitent posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Wielton GmbH, którego

wartość wynosi 25 tys. euro. O ww. zdarzeniu Spółka informowała w raporcie nr 7/2016 z dnia 11 lutego 2016 roku.

- W dniu 11 marca 2016 r. Emitent powziął informację, że łączna wartość dostaw realizowanych pomiędzy Emitentem a SAF Holland (Dostawca) w okresie od dnia 15 stycznia 2016 r. wyniosła 19,34 mln zł. Łączna wartość dostaw realizowanych pomiędzy Emitentem a Dostawcą w kwocie, o której mowa powyżej przekraczała wartość 10% kapitałów własnych Emitenta. O ww. zdarzeniu Spółka informowała w raporcie nr 9/2016 z dnia 11 marca 2016 roku.
- W dniu 16 marca 2016 r. podpisana została ramowa umowa o współpracy („Umowa”) pomiędzy SAF – HOLLAND Polska Sp. z o.o. i SAF-HOLLAND GmbH. (łącznie jako „Dostawca”) a Emitentem, jednostką zależną Italiana Rimorchi SRL oraz jednostką stowarzyszoną Fruehauf Expansion SAS (łącznie jako „Odbiorcy”). Przedmiot Umowy dotyczy produkcji oraz dostarczania na rzecz Odbiorców osi i innych komponentów do budowy przyczep i naczep. Umowa została zawarta na okres do 31 grudnia 2017 roku. Szacunkowa wartość przedmiotu Umowy wynosi ok. 69 mln EUR. Jako kryterium uznania Umowy za znaczącą Spółka przyjęła wartość 10% kapitałów własnych Emitenta. O ww. zdarzeniu Spółka informowała w raporcie nr 10/2016 z dnia 16 marca 2016 roku.
- W dniu 17 marca 2016 r. Emitent poinformował, iż na dzień 16 marca 2016 roku łączna wartość dostaw realizowanych na rzecz Emitenta przez Michelin Polska S.A. (Dostawca) od dnia 19 lutego 2015 roku wyniosła 19 mln zł z czego: obroty o wartości 14,0 mln zł zostały zrealizowane na podstawie poprzedniej umowy ramowej, o której Emitent informował w raporcie bieżącym nr 5/2014 z dnia 7 lutego 2014 roku, a obroty o wartości 5 mln zł zostały zrealizowane na podstawie obecnej umowy ramowej obowiązującej od 1 stycznia 2016 roku, o której Emitent informował w raporcie bieżącym nr 2/2016 z dnia 14 stycznia 2016 roku. Ww. wartość dostaw przekraczała wartość 10% kapitałów własnych Emitenta. O ww. zdarzeniu Spółka informowała w raporcie nr 11/2016 z dnia 17 marca 2016 roku.
- W dniu 29 marca 2016 roku w wyniku przyjęcia przez Spółkę do realizacji kolejnego zamówienia na dostawę naczep kurtynowych mega NS3K dla LINK Sp. z o.o. z siedzibą w Wiązownej (Klient) łączna wartość zamówień na produkty przeznaczone dla Klienta w okresie ostatnich 12 miesięcy wyniosła 19,4 mln zł i tym samym przekroczyła równowartość 10% kapitałów własnych Emitenta. O ww. zdarzeniu Spółka informowała w raporcie nr 12/2016 z dnia 30 marca 2016 roku.
- W dniu 22 kwietnia 2016 r. Emitent poinformował, iż w dniu 21 kwietnia 2016 roku zawarł aneks (Aneks 1) do umowy limitu kredytowego wielocelowego z dnia 21 lutego 2012 roku, o której Emitent informował w raporcie bieżącym nr 8/2012 i kolejnych („Umowa limitu kredytowego wielocelowego”) oraz aneks (Aneks 2) do umowy kredytu inwestycyjnego z dnia 7 września 2012 roku, o której Emitent informował w raporcie bieżącym nr 40/2012 i kolejnych („Umowa kredytu inwestycyjnego”). Na mocy Aneksu 1 zmieniono zabezpieczenia spłaty wierzytelności Spółki wynikających z Umowy kredytu inwestycyjnego w ten sposób, iż obecnymi zabezpieczeniami są: 1) hipoteka łączna do kwoty 45 mln zł na nieruchomościach położonych w Wieluniu przy ul. Baranowskiego 10A oraz ul. Fabrycznej 8, wpisanych do ksiąg wieczystych prowadzonych przez Sąd Rejonowy w Wieluniu, V Wydział Ksiąg Wieczystych, których

Spółka jest właścicielem i użytkownikiem wieczystym, 2) rejestrowy zastaw sądowy na środkach obrotowych – wyrobach gotowych - na kwotę nie niższą niż 35 mln zł, 3) zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych - maszynach i urządzeniach o wartości zbioru 34,7 mln zł, 4) przelew (cesja) praw z umowy ubezpieczenia nieruchomości, środków obrotowych oraz maszyn i urządzeń, o których mowa w pkt 1-3, 5) weksel własny in blanco wraz z deklaracją. Na mocy Aneksu 2 zmieniono zabezpieczenia spłaty wierzytelności Spółki wynikających z Umowy limitu kredytowego wielocelowego w ten sposób, iż obecnymi zabezpieczeniami są: 1) hipoteka łączna do kwoty 37,5 mln zł na nieruchomościach położonych w Wieluniu przy ul. Rymarkiewicz wpisanych do ksiąg wieczystych prowadzonych przez Sąd Rejonowy w Wieluniu, V Wydział Ksiąg Wieczystych, których Spółka jest właścicielem i użytkownikiem wieczystym, 2) przelew (cesja) praw z umowy ubezpieczenia nieruchomości, o których mowa w pkt 1, 3) umowne prawo potrącenia wierzytelności banku z tytułu transakcji kredytowej z wierzytelnością posiadacza rachunków bankowych, 4) zabezpieczenia określone w pkt 1-4 powyżej przy Umowie kredytu inwestycyjnego (zabezpieczenia te będą zabezpieczały wierzytelności z obu umów). W związku z zawarciem ww. aneksów dokonane zostaną odpowiednie wpisy w księgach wieczystych nieruchomości oraz w rejestrach zastawów. O ww. zdarzeniu Spółka informowała w raporcie nr 13/2016 z dnia 22 kwietnia 2016 roku.

2.7 Transakcje z podmiotami powiązanymi

W 2015 roku Spółka Wielton S.A. ani jednostki zależne nie zawierały istotnych umów z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

2.8 Pożyczki i kredyty

a) Pożyczki udzielone i należności własne

Pożyczki udzielone i należności własne

| Pozycja w sprawozdaniu finansowym (dane w tys. zł) | Stan na początek okresu | Zwiększenia | Zmniejszenia | Stan na koniec okresu |
|--|-------------------------|---------------|---------------|-----------------------|
| IV. 3b) udzielone pożyczki długoterminowe | 750 | 34 203 | 6 122 | 28 831 |
| III. 1b) udzielone pożyczki krótkoterminowe | 2 339 | 15 909 | 9 104 | 9 144 |
| Razem | 3 089 | 50 112 | 15 226 | 37 975 |

Pożyczki udzielone i należności własne

1. "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 31.12.2016 r.

kwota pożyczki (zł) 1 100 tys. zł

| | |
|--|------------------|
| oprocentowanie | WIBOR 3M + marża |
| odsetki zapłacone w 2015 r. | 18 tys. zł |
| odsetki niezapłacone w 2015 r. | 43 tys. zł |
| Saldo zadłużenia na dzień 31.12.2015 wynosi 1 143tys. zł | |

2. 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

odsetki zapłacone w 2015 r. -

odsetki niezapłacone w 2015 r. 2 tys. zł

Pożyczka spłacona całkowicie w kwocie 350 tys. zł

Saldo zadłużenia na dzień 31.12.2015 z tytułu niespłaconych odsetek 2 tys. zł.

3. MARIUSZ SZATANIAK

Umowa pożyczki pieniężnej z dnia 30.12.2013r.

Warunki zaciągniętej pożyczki:

Pożyczka pieniężna dla Mariusza Szataniaka

termin zawarcia umowy 30.12.2013 r.

termin wymagalności 31.12.2016 r.

kwota pożyczki (zł) 500 tys. zł

oprocentowanie WIBOR 1M + marża

odsetki zapłacone w 2015 r. -

odsetki niezapłacone w 2015 r. 28 tys. zł

Saldo zadłużenia na dzień 31.12.2015 z tytułu niespłaconych odsetek 28 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

odsetki zapłacone w 2015 r. -

odsetki niezapłacone w 2015 r. 2 tys. zł

Pożyczka spłacona całkowicie w kwocie 350 tys. zł

Saldo zadłużenia na dzień 31.12.2015 z tytułu niespłaconych odsetek 2 tys. zł.

5. PAWEŁ SZATANIAK

Umowa pożyczki pieniężnej z dnia 30.12.2013 r.

Warunki zaciągniętej pożyczki:

Pożyczka pieniężna dla Pawła Szataniaka

| | |
|---|------------------|
| termin zawarcia umowy | 30.12.2013 r. |
| termin wymagalności | 31.12.2016 r. |
| kwota pożyczki (zł) | 300 tys. zł |
| oprocentowanie | WIBOR 1M + marża |
| odsetki zapłacone w 2015 r. | - |
| odsetki niezapłacone w 2015 r. | 16 tys. zł |
| Saldo zadłużenia na dzień 31.12.2015 z tytułu niespłaconych odsetek 16 tys. zł. | |

6. BP-Serwis Barbara Porzuczek

Umowa pożyczki pieniężnej z dnia 06.11.2014 r.

Warunki zaciągniętej pożyczki:

Pożyczka pieniężna dla BP-Serwis

| | |
|---|------------------|
| termin zawarcia umowy | 06.11.2014 r. |
| termin wymagalności | 06.11.2015 r. |
| kwota pożyczki (zł) | 15 tys. zł |
| oprocentowanie | WIBOR 1M + marża |
| odsetki zapłacone w 2015 r. | 0,4 tys. zł |
| odsetki niezapłacone w 2015 r. | - |
| Pożyczka spłacona w całości na dzień 31.12.2015 r | |

7. Federacja Firm Lotniczych „Bielsko”

Umowa pożyczki pieniężnej z dnia 06.11.2014 r.

Warunki zaciągniętej pożyczki:

Pożyczka pieniężna dla Federacja Firm Lotniczych „Bielsko” z siedzibą w Kaniowie, ul. Stefana Kóska 43

| | |
|---|------------------|
| termin zawarcia umowy | 20.11.2014 r. |
| termin wymagalności | 31.03.2016 r. |
| kwota pożyczki (zł) | 725 tys. zł |
| oprocentowanie | WIBOR 3M + marża |
| odsetki zapłacone w 2015 r. | 18 tys. zł |
| odsetki niezapłacone w 2015 r. | 6 tys. zł |
| Saldo zadłużenia na 31.12.2015 wynosi 731 tys. zł | |

8. ITALIANA RIMORCHI S.R.L.

Umowa pożyczki pieniężnej z dnia 01.12.2014 r.

Warunki zaciągniętej pożyczki:

Pożyczka pieniężna dla Wielton Italia S.R.L z siedzibą w Milano Piazza Borromeo 8 Cap 20123

| | |
|---|-------------------|
| termin zawarcia umowy | 01.12.2014 r. |
| termin wymagalności | 30.09.2015 r. |
| kwota pożyczki | 327 tys. EUR |
| oprocentowanie | EURIBOR3M + marża |
| odsetki zapłacone w 2015 r. | 4 tys. EUR |
| odsetki niezapłacone w 2015 r. | 0,3 tys. EUR |
| Pożyczka została spłacona w całości w październiku 2015. | |
| Saldo zadłużenia na 31.12.2015 r. z tytułu niespłaconych odsetek 0,3 tys. EUR | |

9. FRUEHAUF EXPANSION SAS**Umowa pożyczki pieniężnej z dnia 20.05.2015 r.**

Warunki zaciągniętej pożyczki:

Pożyczka pieniężna dla FRUEHAUF z siedzibą 24-28 AVENUE Jean Mermoz, 89000 Auxerre

termin zawarcia umowy 20.05.2015 r.

termin wymagalności 31.01.2017 r.

kwota pożyczki 3 275 tys. EUR

oprocentowanie EURIBOR3M + marża

odsetki zapłacone w 2015 r. 14 tys. EUR

odsetki niezapłacone w 2015 r. 10 tys. EUR

Saldo zadłużenia na 31.12.2015 r. wynosi 3 285 tys. EUR

Spłacona 29.01.2016 r pierwsza część pożyczki w wysokości 1 637 tys. EUR

10. ITALIANA RIMORCHI S.R.L**Umowa pożyczki pieniężnej z dnia 16.07.2015 r.**

Warunki zaciągniętej pożyczki:

Pożyczka pieniężna dla Wielton Italia S.R.L z siedzibą w Tocco de Casuaria, Via Tiburtina Valeria Km 193,06, CAP 65028

termin zawarcia umowy 16.07.2015 r.

termin wymagalności 28.02.2018 r.

kwota pożyczki 5 128 tys. EUR

oprocentowanie EURIBOR3M + marża

odsetki zapłacone w 2015 r. -

odsetki niezapłacone w 2015 r. 47 tys. EUR

Saldo zadłużenia na 31.12.2015 r. wynosi 5 175 tys. EUR

b) uzyskane pożyczki oraz kredyty**Informacja o zaangażowaniu kredytów**

| Wyszczególnienie (dane w tys. zł) | Stan na początek okresu | Zwiększenia | Zmniejszenia | Stan na koniec okresu |
|---|-------------------------|-------------|--------------|-----------------------|
| U/0089910375/0001/2006/2900 kredyt obrotowy | 4 049 | 557 | - | 4 606 |
| U/0089910375/0002/2006/2900 kredyt inwestycyjny | 2 911 | - | 2 911 | - |
| U/0089910375/0003/2008/2900 kredyt rewolwingowy | 17 890 | 6 | - | 17 896 |
| 95 1020 4564 0000 5302 0105 8643 limit kredytowy wielocelowy: | | | | |
| - w rachunku bieżącym | 2 560 | 4 761 | - | 7 321 |
| - obrotowy nieodnawialny - limit PLN | 21 992 | - | 1 239 | 20 753 |
| - obrotowy nieodnawialny - limit EUR | 689 | - | 689 | - |
| 16 1020 4564 0000 5896 0030 1135 kredyt inwestycyjny | 23 780 | - | 2 469 | 21 311 |
| BGŻ BNP PARIBAS i BGK kredyt inwestycyjny | - | 56 153 | 1 148 | 55 005 |
| S/54/06/2013/1245/K/INW/EKO | - | 7 405 | - | 7 405 |
| S/541/06/2013/1245/K/OB. | - | 1 503 | - | 1 503 |

Charakterystyka kredytów

1. Bank Gospodarki Żywnościowej S. A. w Warszawie

Umowa nr U/0089910375/0001/2006/2900

a) warunki zaciągniętego kredytu

Kredyt obrotowy z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej.

| | |
|-----------------------|-----------------------|
| termin zawarcia umowy | 14.12.2006 r. |
| termin wymagalności | 28.08.2016 r. |
| kwota kredytu (zł) | 5 000 tys. zł |
| oprocentowanie | WIBOR1M + marża banku |

b) stan kredytu na 31.12.2015 r. 4 606 tys. zł

odsetki i prowizje zapłacone w 2014 r. 157 tys. zł

odsetki i prowizje zapłacone w 2015 r. 126 tys. zł

2. Bank Gospodarki Żywnościowej S. A. w Warszawie

Umowa nr U/0089910375/0003/2008/2900

a) warunki zaciągniętego kredytu

Kredyt rewolwingowy przeznaczony na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej.

| | |
|-----------------------|------------------------|
| termin zawarcia umowy | 26.08.2008 r. |
| termin wymagalności | 28.08.2016 r. |
| kwota kredytu (zł) | 17 900 tys. zł |
| oprocentowanie | WIBOR 1M + marża banku |

b) stan kredytu na 31.12.2015 r. 17 896 tys. zł

odsetki i prowizje zapłacone w 2014 r. 650 tys. zł

odsetki i prowizje zapłacone w 2015 r. 515 tys. zł

3. Bank PKO BP S.A. w Warszawie

Umowa 95 1020 4564 000 5302 0105 8643

a) warunki zaciągniętego kredytu

Kredyt przeznaczony na finansowanie bieżących zobowiązań wynikających z wykonywanej działalności i zabezpieczenia umów/kontraktów.

| | |
|--------------------------------|---------------------------------|
| termin zawarcia umowy | 21.02.2012 r. |
| termin wymagalności | 21.12.2017 r. |
| kwota przyznanego kredytu (zł) | 30 000 tys. zł |
| oprocentowanie | WIBOR3M/EURIBOR3M + marża banku |

b) stan kredytu na 31.12.2015 r. 28 074 tys. zł

odsetki i prowizje zapłacone w 2014 r. 1 195 tys. zł

odsetki i prowizje zapłacone w 2015 r. 1 126 tys. zł

4. Bank PKO BP S.A. w Warszawie

Umowa 16 1020 4564 0000 5896 0030 1135

a) warunki zaciągniętego kredytu

Kredyt przeznaczony na refinansowanie poniesionych nakładów inwestycyjnych oraz na spłatę kredytu inwestycyjnego.

| | |
|-----------------------|----------------|
| termin zawarcia umowy | 07.09.2012 r. |
| termin wymagalności | 31.08.2024 r. |
| kwota kredytu (zł) | 29 777 tys. zł |

| | |
|--|-----------------------|
| oprocentowanie | WIBOR3M + marża banku |
| b) stan kredytu na 31.12.2015 r. | 21 311 tys. zł |
| odsetki i prowizje zapłacone w 2014 r. | 1 225 tys. zł |
| odsetki i prowizje zapłacone w 2015 r. | 960 tys. zł |

5. Bank BGŻ BNP PARIBAS S.A. i BGK w Warszawie

Umowa kredytu inwestycyjnego

a) warunki zaciągniętego kredytu

kredyt dotyczył ciągnień w postaci:

- kredytu A – w wysokości 6 280 000,00 EUR – celem nabycia 65,31% akcji Freuhauf Expansion SAS,
- kredytu B – w wysokości 6 600 000,00 EUR – celem przyszłego nabycia 34,69% akcji Freuhauf Expansion SAS, (obejmującego możliwość udzielenia Gwarancji Płatności)
- kredytu C – w wysokości 2 671 428,15 EUR – celem udzielenia pożyczki dla Freuhauf Expansion SAS
- kredytu D – w wysokości 4 468 000,00 EUR – celem udzielenia pożyczki dla Italiana Rimorchi S.r.l.
- kredytu E – w wysokości 2 260 000,00 EUR – celem udzielenia pożyczki dla podmiotu zależnego lub na finansowanie i refinansowanie kosztów realizacji inwestycji

Na dzień bilansowy uruchomiono kredyt A, C i D.

| | |
|--|-----------------------|
| termin zawarcia umowy | 15.05.2015 r. |
| termin wymagalności: | |
| - kredyt A | 16.06.2022 r. |
| - kredyt B | 30.06.2022 r. |
| - kredyt C | 15.11.2019 r. |
| - kredyt D | 31.03.2023 r. |
| - kredyt E | 31.03.2023 r. |
| kwota kredytu (zł) | 56 154 tys. zł |
| kwota kredytu (waluta) | 13 419 tys. EUR |
| oprocentowanie | EURIBOR + marża banku |
| b) stan kredytu na 31.12.2015 r. | 55 005 tys. zł |
| odsetki i prowizje zapłacone w 2015 r. | 984 tys. zł |

6. Bank BOŚ S.A. w Warszawie

Umowa NR S/54/06/2013/1245/K/INW/EKO

a) warunki zaciągniętego kredytu

Kredyt przeznaczony na budowę Centrum Badawczo – Rozwojowego umożliwiającego wdrożenie nowych innowacyjnych i proekologicznych technologii produkcyjnych.

| | |
|--|------------------------|
| termin zawarcia umowy | 28.06.2013 r. |
| termin wymagalności | 28.06.2023 r. |
| kwota kredytu (zł) | 7 405 tys. zł |
| oprocentowanie | WIBOR 3M + marża banku |
| b) stan kredytu na 31.12.2015 r. | 7 405 tys. zł |
| odsetki i prowizje zapłacone w 2015 r. | 11 tys. zł |

7. Bank BOŚ S.A. w Warszawie

Umowa NR S/54/06/2013/1245/K/OB

a) warunki zaciągniętego kredytu

Kredyt przeznaczony na finansowanie i refinansowanie podatku VAT związanego z realizowaną inwestycją, tj. rozbudową przedsiębiorstwa przez utworzenie nowego Centrum Badawczo – Rozwojowego.

| | |
|-----------------------|------------------------|
| termin zawarcia umowy | 28.06.2013 r. |
| termin wymagalności | 30.06.2016 r. |
| kwota kredytu (zł) | 1 503 tys. zł |
| oprocentowanie | WIBOR 3M + marża banku |

b) stan kredytu na 31.12.2015 r. 1 503 tys. zł

odsetki i prowizje zapłacone w 2015 r. 3 tys. zł

Spółka korzysta z kredytów inwestycyjnych i obrotowych opartych o zmienną stopę procentową, której bazą jest WIBOR/EURIBOR powiększony o marżę banku. Istnieje ryzyko pogorszenia wyników finansowych w sytuacji znacznego wzrostu stóp procentowych, jednak prawdopodobieństwo takiego zdarzenia można ocenić jako niskie.

Nie uznano za celowe obliczanie efektywnej stopy procentowej (nieistotne różnice względem stopy nominalnej). Wartość zobowiązań z tytułu kredytów wycenionych wg zamortyzowanego kosztu nie różni się istotnie od ich wartości bilansowych na dzień bilansowy.

W 2015 roku Spółka nie wypowiedała umów dotyczących kredytów i pożyczek.

2.9 Poręczenia i gwarancje

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Francuski Bank BNP PARIBAS wystawił na rzecz Dauphine Investissement oraz Francis Doblin z siedzibą we Francji gwarancję bankową, w oparciu o regwarancję BGŻ BNP PARIBAS S.A., na zabezpieczenie zakupu 34,69% akcji Freuhauf Expansion SAS. Gwarancja w kwocie 28 125,9 tys. zł została wystawiona w imieniu WIELTON S.A. (gwarancja została wystawiona w ramach umowy zawartej z konsorcjum Banków BGŻ BNP PARIBAS S.A. i BGK w ramach kredytu inwestycyjnego B). Okres obowiązywania gwarancji upływa w I kwartale 2018 roku.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Emitent udzielił poręczeń spłaty zobowiązań z tytułu dostaw na rzecz jednostki zależnej ITALIANA RIMORCHI o łącznej wartości 3 181,9 tys. zł. Powyższe poręczenia zabezpieczają zapłatę za zobowiązania z tytułu bieżącej działalności wytwórczej spółki zależnej. Poręczenia wygasają z dniem zapłaty ostatniej faktury.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Emitent udzielił poręczenia weksla własnego in blanco wystawionego przez spółkę zależną WIELTON Logistic sp. z o.o. na zabezpieczenie kredytu obrotowego w wysokości 1 mln zł zaciągniętego przez spółkę zależną w PKO BP SA. Poręczenie obowiązuje do maja 2016 roku.

Rozliczenie kosztów gwarancji i poręczeń udzielonych na rzecz spółek zależnych nastąpi wraz z wygaśnięciem przedmiotowych instrumentów zabezpieczających. Koszt obsługi nie będzie odbiegał od obowiązujących warunków rynkowych.

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 2014-2015 sporządzone w zgodzie z zasadami rachunkowości wynikającymi z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

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

| (w tys. zł) | 2015 | 2014 |
|---|----------------|----------------|
| Przychody ze sprzedaży | 613 481 | 560 778 |
| Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów | (529 774) | (485 860) |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | 83 707 | 74 918 |
| Koszty sprzedaży | (34 845) | (34 090) |
| Koszty ogólnego zarządu | (20 553) | (16 291) |
| Zysk (strata) ze sprzedaży | 28 309 | 24 537 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 2 370 | 2 404 |
| Pozostałe koszty operacyjne | (7 746) | (1 343) |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | 22 933 | 25 598 |
| Przychody finansowe | 1 020 | 404 |
| Koszty finansowe | (7 704) | (11 818) |
| Zysk (strata) brutto | 16 249 | 14 184 |
| Podatek dochodowy | (4 551) | 16 173 |
| Zysk (strata) netto | 11 698 | 30 357 |

Podstawowe dane z bilansu Wielton S.A. – aktywa

| (w tys. zł) | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---|----------------|----------------|
| Aktywa razem | 455 401 | 386 117 |
| Aktywa trwałe | 252 832 | 177 985 |
| Wartości niematerialne i prawne | 16 247 | 15 106 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 136 637 | 128 926 |
| Należności długoterminowe | 189 | 2 437 |
| Inwestycje długoterminowe | 75 583 | 2 861 |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 24 176 | 28 655 |
| Aktywa obrotowe | 202 569 | 208 132 |
| Zapasy | 110 697 | 127 915 |
| Należności krótkoterminowe | 72 633 | 54 548 |
| - <i>krótkoterminowe należności handlowe</i> | 66 380 | 47 835 |
| - <i>inne</i> | 6 253 | 6 713 |
| Inwestycje krótkoterminowe | 18 449 | 19 814 |
| - <i>środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</i> | 9 067 | 17 475 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 790 | 5 855 |

Podstawowe dane z bilansu Wielton S.A. – pasywa

| PASYWA | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| <i>Kapitał własny</i> | 189 394 | 192 494 |
| Kapitał podstawowy | 12 075 | 12 075 |
| Akcje własne (-) | | |
| Kapitał zapasowy | 156 830 | 140 963 |
| Zyski (strata) netto: | 11 698 | 30 357 |
| <i>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</i> | | |
| Rezerwy na zobowiązania | 351 | 310 |
| Zobowiązania długoterminowe | 88 072 | 56 943 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 164 818 | 132 429 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 12 766 | 3 941 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania razem | 266 007 | 193 623 |
| Pasywa razem | 455 401 | 386 117 |

Sprzedaż:

W całym 2015 roku Spółka sprzedała 7054 szt. produktów. W porównaniu z 2014 roku (6481szt.), Spółka utrzymała podobny poziom sprzedaży swoich produktów, zmieniła się natomiast istotnie struktura geograficzna sprzedaży. Wpływ na to miało kilka czynników. Jednym z nich był znaczny wzrost sprzedaży w Polsce w ujęciu ilościowym o 16,2%. Źródłem wzrostu sprzedaży krajowej dla Spółki było utrzymanie się stabilnego wzrostu gospodarczego w Polsce, a także rozwoju palety produktowej o nowe produkty, co zrekompensowało spadek sprzedaży zagranicznej gdzie główną przyczyną spadku sprzedaży była stagnacja na rynku rosyjskim.

Spadek w ujęciu ilościowym w stosunku do roku poprzedniego na rynku rosyjskim wyniósł 58,5% (678szt.). Dzięki rozwiniętej sieci sprzedaży Spółka zrekompensowała część spadków odnotowanych na rynku rosyjskim na innych rynkach eksportowych takich jak Włochy, Niemcy, Czechy, Słowacja, Bułgaria. Stanowi to potwierdzenie słuszności przyjętej przez Zarząd strategii rozwoju, polegającej na zwiększeniu penetracji rynku krajowego oraz rynków eksportowych poprzez rozszerzenie sieci handlowej, wdrożenie nowych produktów, dostosowaniu polityki cenowej do warunków rynkowych oraz zwiększaniu dostępności pojazdów w szerokiej gamie rodzajowej.

Przychody:

W 2015 r. Spółka zanotowała wzrost przychodów ze sprzedaży o 9,4% względem roku 2014.

Dzięki wzrostowi sprzedaży na rynku polskim oraz utrzymaniu sprzedaży na innych rynkach eksportowych, przychody ze sprzedaży produktów i usług mimo niższym realizacjom na rynkach Rosji i krajów Europy Wschodniej wzrosły z 560,8 mln zł w 2014 r., do poziomu 613,5 mln zł w 2015 r.

Koszty operacyjne:

Koszty materiałów i energii.

W 2015 r. koszty materiałów i energii wyniosły ok. 423 mln zł i wzrosły o 6,0% w stosunku do 2014 r. gdzie wyniosły ok. 399 mln zł. Wzrost kosztów związany był przede wszystkim z większym wolumenem sprzedanych produktów. Koszty materiałów i energii były największą pozycją kosztową i stanowiły 68,9% wartości przychodów za 2015 r.

Koszty wynagrodzeń oraz zatrudnienie

Łączny koszt świadczeń pracowniczych w 2015 r. wyniósł 76,4 mln zł i był o 5,6 mln zł (o 7,9%) większy niż w roku 2014. Źródłem wzrostu wynagrodzeń była założona w budżecie Spółki stopa wzrostu wynagrodzeń, ponadto wzrost odpisu na ZFŚS oraz wypłacone premie roczne dla Zarządu od wyniku za rok 2014. Zatrudnienie etatowe w Spółce na koniec 2015 r. wyniosło 1166 etatów i nieznacznie zmalało o 14 etatów w stosunku do roku 2014 r.

3.2 Struktura przychodów

Głównym źródłem przychodów ze sprzedaży Spółki są przychody ze sprzedaży naczip, przyczep i zabudów (w tym Agro). Przychody ze sprzedaży produktów i usług stanowiły ok. 98,0% przychodów ze sprzedaży ogółem.

Struktura przychodów Spółki ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów w latach 2014 – 2015.

| (w tys. zł) | 2015 | | 2014 | |
|---|----------------|---------------|----------------|---------------|
| | wartość | udział | wartość | udział |
| Przychody ze sprzedaży produktów i usług | 601 088 | 98,0% | 548 221 | 97,8% |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 12 393 | 2,0% | 12 557 | 2,2% |
| Razem | 613 481 | 100,0% | 560 778 | 100,0% |

Sprzedaż produktów

W 2015 roku Spółka zanotowała wzrost sprzedaży produktów: sprzedała 7054 sztuk naczip i przyczep (w tym Agro) w porównaniu do 6434 sztuk sprzedanych w 2014 roku.

Struktura sprzedaży przyczep, naczip i zabudów Spółka w latach 2014 – 2015 w ujęciu ilościowym.

| (w szt.) | 2015 | | 2014 | |
|-------------------------|-------------|----------------|-------------|----------------|
| | Ilość | % | Ilość | % |
| Naczipy | 1893 | 26,84% | 1640 | 25,30% |
| Naczipy wywrotki | 1580 | 22,40% | 1659 | 25,60% |
| Zabudowy | 295 | 4,18% | 419 | 6,47% |
| Podwozia | 463 | 6,56% | 194 | 2,99% |
| Naczipy podkontenerowe | 338 | 4,79% | 185 | 2,85% |
| Furgony | 81 | 1,15% | 105 | 1,62% |
| Przyczepy | 406 | 5,76% | 385 | 5,94% |
| Zestawy | 850 | 12,05% | 866 | 13,36% |
| Chłodnie | 1 | 0,01% | 8 | 0,12% |
| Przyczepy rolnicze | 1070 | 15,17% | 920 | 14,20% |
| Inne | 77 | 1,09% | 100 | 1,54% |
| łącznie sprzedaż | 7054 | 100,00% | 6481 | 100,00% |

*Zmiana sposobu prezentacji danych w kategorii produktów zestaw.

W tabeli ujęto produkt zestaw jako zabudowa + przyczepa liczone oddzielnie. łącznie ilość sprzedanych produktów marki Wielton w 2015 r. wynosiła 7054 szt. (6629 szt. wg. poprzedniej metodologii tj. zabudowa + przyczepa liczone łącznie), w 2014 r. ilość sprzedanych produktów marki Wielton wynosiła 6481 szt. (6048 szt. wg. poprzedniej metodologii tj. zabudowa + przyczepa liczone łącznie).

Do najważniejszych kategorii produktów Spółki pod względem generowanych wolumenów ze sprzedaży w 2015 rok należały naczepy – 26,84%, które kierowane są w głównej mierze do sektora przewozów międzynarodowych. W związku z realizacją polityki rozbudowy infrastruktury sektor ten wykazywał znacznie mniejszą wrażliwość na załamanie koniunktury na rynkach wschodnich. W 2015 roku Spółka kontynuowała modernizację i ulepszała dotychczasową paletę produktów oraz dalszy rozwój sprzedaży w Polsce oraz na rynkach Europy Zachodniej.

Przychody ze sprzedaży produktów i usług Spółki w latach 2014 – 2015 w ujęciu wartościowym:

| Typ | 2015 | | 2014 | |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| (w tys. zł) | Wartość | % | Wartość | % |
| Naczepy | 187 592 | 31,21% | 157 093 | 28,66% |
| Naczepy wywrotki | 186 749 | 31,07% | 183 758 | 33,52% |
| Zabudowy | 15 066 | 2,51% | 21 853 | 3,99% |
| Naczepy podkontenerowe i podwozia | 50 849 | 8,46% | 26 819 | 4,89% |
| Przyczepy | 25 215 | 4,19% | 25 304 | 4,62% |
| Zestawy | 55 276 | 9,20% | 55 871 | 10,19% |
| Przyczepy rolnicze | 57 326 | 9,54% | 47 620 | 8,69% |
| Inne | 15 392 | 2,56% | 23 848 | 4,35% |
| łącznie sprzedaż przyczep i naczep | 593 465 | 98,73% | 542 166 | 98,90% |
| Sprzedaż usług | 7 623 | 1,27% | 6 055 | 1,10% |
| Przychody ze sprzedaży produktów i usług | 601 088 | 100,00% | 548 221 | 100,00% |

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

Głównym źródłem przychodów ze sprzedaży produktów Wielton Agro w 2015 roku w kwocie 57,3 mln zł są przychody ze sprzedaży przyczep PRS/PRC 8T,10T,12T.

3.3 Zysk netto i zysk operacyjny

Za rok obrotowy 2015 roku zysk z działalności podstawowej Spółki wyniósł 22,9 mln zł, co stanowi spadek o 10,5% w porównaniu z rokiem 2014, kiedy to Spółka zanotowała zysk operacyjny w wysokości 25,6 mln zł. Spadek zysku z działalności operacyjnej r/r był związany z decyzją o poprawie standingu finansowego spółki zależnej w Rosji, w wyniku której Spółka dokonała umorzenia wierzytelności na kwotę 4,5 mln zł oraz odpisu aktualizującego należności na kwotę 1,2 mln zł. Biorąc pod uwagę jedynie działalność podstawową Spółki wynik operacyjny wyniósł 28,6 mln zł w 2015 roku i był o 11,7% wyższy niż w roku 2014 gdzie wyniósł 25,6 mln zł.

Na wynik netto Spółki wpływ miały:

- wyższe koszty finansowe – wynikające przede wszystkim z przeprowadzonych inwestycji zagranicznych, które były finansowane w dużej mierze z długiem bankowym,

- podatek dochodowy – rozwiązanie aktywa z tytułu premii inwestycyjnej w kwocie 6 818 tys. zł. (Szczegółowa informacja dotycząca pozycji składających się na wielkość podatku dochodowego została zamieszczona w pkt. III.7.e Sprawozdania finansowego).

3.4 Główne pozycje bilansu Wielton S.A.

3.4.1 Aktywa

| AKTYWA | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| Aktywa trwałe | | |
| Wartość firmy | | |
| Wartości niematerialne | 16 247 | 15 106 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 136 637 | 128 926 |
| Należności długoterminowe | 189 | 2 437 |
| Inwestycje długoterminowe | 75 583 | 2 861 |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 24 176 | 28 655 |
| Aktywa trwałe | 252 832 | 177 985 |
| Aktywa obrotowe | | |
| Zapasy | 110 697 | 127 915 |
| Należności krótkoterminowe | 72 633 | 54 548 |
| Inwestycje krótkoterminowe | 18 449 | 19 814 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 790 | 5 855 |
| Aktywa obrotowe | 202 569 | 208 132 |
| Aktywa razem | 455 401 | 386 117 |

3.4.2 Pasywa

| PASYWA | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---|-------------------|-------------------|
| <i>Kapitał własny</i> | 189 394 | 192 494 |
| Kapitał podstawowy | 12 075 | 12 075 |
| Akcje własne (-) | | |
| Kapitał zapasowy | 156 830 | 140 963 |
| Zyski (strata) netto: | 11 698 | 30 357 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | | |
| Rezerwy na zobowiązania | 351 | 310 |
| Zobowiązania długoterminowe | 88 072 | 56 943 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 164 818 | 132 429 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 12 766 | 3 941 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania razem | 266 007 | 193 623 |
| Pasywa razem | 455 401 | 386 117 |

3.5 Podstawowe wskaźniki ekonomiczne

| Wskaźnik | Formuła obliczeniowa | Wartość wskaźnika | |
|------------------------------|----------------------|-------------------|-------|
| | | 2015 | 2014 |
| rentowność majątku (ROA) (%) | | 2,57% | 7,86% |

| | | | |
|--|--|--------|--------|
| | wynik finansowy netto / suma aktywów na koniec okresu | | |
| rentowność kapitału własnego (ROE) (%) | wynik finansowy netto / kapitały własne na początek okresu | 6,08% | 16,63% |
| rentowność sprzedaży (%) | wynik ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży produktów i towarów | 4,61% | 4,38% |
| wskaźnik płynności I | aktywa obrotowe ogółem* / zobowiązania krótkoterminowe* | 1,2 | 1,6 |
| wskaźnik płynności III | środki pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe* | 0,06 | 0,13 |
| szybkość obrotu należności (w dniach) | należności z tytułu dostaw i usług** x 365 dni / przychody ze sprzedaży produktów i towarów | 39,5 | 31,1 |
| okres spłaty zobowiązań (w dniach) | zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 365 dni / (wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów) | -67 | -68 |
| szybkość obrotu zapasów (w dniach) | zapasy x 365 dni / (wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów) | 76 | 96 |
| trwałość struktury finansowania | (kapitały własne + rezerwy długoterminowe + zobowiązania długoterminowe + bierne RMK długoterminowe) / suma pasywów | 63,81% | 65,70% |
| obciążenie majątku zobowiązaniami (%) | | 58,41% | 50,15% |

| | | | |
|--|---|--|--|
| | (pasywa ogółem – kapitały własny) / pasywa ogółem | | |
|--|---|--|--|

3.6 Czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, wpływające na działalność i wynik Spółki za rok 2015

W ocenie Zarządu Spółki poza informacjami przedstawionymi w pozostałych punktach niniejszego sprawozdania wystąpiły inne czynniki oraz zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, które mają znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe - dobra koniunktura w branży – w Europie i w Polsce.

a) Rynek krajowy:

- IV kw. 2015 r. przyniósł umocnienie trendu wzrostowego. Według danych CEPIK, polski rynek naczeł i przyczep wzrósł w okresie styczeń - grudzień 2015 r. o 15,7% rdr.
- W omawianym okresie nastąpił wzrost liczby rejestracji pojazdów do 19 144 sztuk w I-IV kw. 2015 r. z 16 550 sztuk w I-IV kw. 2014 r.
- Wielton umocnił pozycję na polskim rynku: wzrost udziałów w rynku na koniec grudnia 2015 r. do 14,4% z 13,8% w analogicznym okresie 2014 r.

b) Rynek europejski pokazuje stabilne dwucyfrowe wzrosty rzędu 13,4% rdr w I-IV kw. 2015 r.

- Rynek niemiecki, największy rynek w Europie, zanotował w okresie I-IV kw. 2015 r. 3,7% (dla rynku naczeł) wzrostu rdr według szacunków spółki na podstawie danych branżowych.
- Wielton umocnił pozycję na rynku: wzrost sprzedaży o ok. 15% r/r w okresie I-IV kw. 2015 r.
- W omawianym okresie rynek włoski zanotował - po okresie stagnacji - skokowy wzrost o ok. 60% rdr.
- Spółka zależna Grupy, Italiana Rimorchi, odbudowuje pozycję na rynku po przejęciu aktywów przez Wielton, skokowy wzrost sprzedaży na poziomie 420 sztuk w 2015 r.
- Potencjał marek włoskich Grupy Wielton (Merker, Viberti, Cardi) szacowany na ok 20% udziału w rynku.
- Siłę rynku widać również we Francji, gdzie branża rośnie od początku roku w tempie 10% rdr.
- Fruehauf, jednostka stowarzyszona Wieltonu, umocnił pozycję na rynku do 33,4% z 32,3% udziału w analogicznym okresie 2014 r. (rynek wykluczając chłodnie, cysterny, zestawy).

c) Rynek Europy Wschodniej, w tym głównie Rosja w zastoju związanym z sytuacją polityczną.

- Rynek rosyjski – w bieżącym roku Spółka Wielton S.A. (w ujęciu jednostkowym) sprzedała 480 sztuk w Rosji. W analogicznym okresie ubiegłego roku sprzedaż wyniosła 1 158 sztuki (co stanowi spadek o 58% r/r).

3.7 Wykorzystanie wpływów z emisji papierów wartościowych

W okresie objętym raportem Spółka nie przeprowadzała emisji papierów wartościowych.

3.8 Prognozy wyników finansowych

Do dnia przekazania niniejszego raportu Spółka nie publikowała prognoz wyników na rok 2016.

3.9 Zarządzanie zasobami i 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 równowaga między kredytami długoterminowymi i krótkoterminowymi. Spółka monitoruje na bieżąco wysokość przeterminowanych należności, w uzasadnionych przypadkach występuje z roszczeniami prawnymi i dokonuje odpisów aktualizujących.
- 2) **ryzyko utraty płynności finansowej** – 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 z uwagi na wiodącą rolę eksportu w realizowanych obrotach handlowych jest narażona na ryzyko kursowe. Pozycja eksportera jest częściowo neutralizowana importem materiałów. Skala eksportu, jak i importu decyduje o skali ekspozycji narażonej na ryzyko walutowe. Ryzyko walutowe transakcji realizowanych przez Grupę odnosi się do dwóch par walut EUR/PLN i EUR/RUB. Ryzyko walutowe występuje również w spółkach zależnych Grupy: Wielton Rosja, Wielton Ukraina i Wielton Białoruś (Wielton BY) i związane ono jest z możliwością dewaluacji walut lokalnych w stosunku do EUR.
- 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 ryzyka związanego z zarządzaniem zasobami finansowymi nie można uniknąć, gdyż wpływ na to mają zmiany legislacyjne oraz zmiany tendencji makroekonomicznych.

W ocenie Zarządu prowadzona polityka zarządzania zasobami finansowymi jest racjonalna, a Spółka posiada zdolność do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań.

3.10 Instrumenty finansowe

Spółka zarządza ryzykiem zmiany przepływów pieniężnych wynikających z transakcji w walutach obcych poprzez instrumenty pochodne FX Forward, transakcje FX Swap oraz w szczególnych przypadkach także inne zobowiązania finansowe takie jak np. kredyty. Skutkiem ekonomicznym stosowania tych instrumentów jest zabezpieczenie ryzyka zmienności kursów walutowych. Spółka zawiązuje relacje zabezpieczające (zabezpieczenie przepływów pieniężnych), aby zredukować wpływ zmienności wyceny instrumentów finansowych na wynik finansowy, wynikający ze zmian kursów walut.

Spółka posiada długą pozycję walutową w EUR z działalności operacyjnej wynikającą z nadwyżki przychodów ze sprzedaży denominowanych w EUR lub indeksowanych do kursu EURPLN nad ponoszonymi kosztami operacyjnymi denominowanymi w EUR lub indeksowanymi do kursu EURPLN.

Spółka oczekuje utrzymywania się w przyszłości trwałej nadwyżki przychodów ze sprzedaży w EUR nad ponoszonymi kosztami w EUR lub wzrostu tej nadwyżki wynikającej ze wzrostu biznesu Grupy w Europie Zachodniej.

Spółka stosując strategię zabezpieczenia naturalnego jako narzędzia ograniczającego ekspozycję na ryzyko walutowe, pozyskuje finansowanie w walucie odpowiadającej długiej pozycji walutowej z działalności operacyjnej.

W celu odzwierciedlenia w sprawozdaniu finansowym sposobu, w jaki finansowanie w walucie obcej ogranicza ekspozycję walutową, Spółka ustanawia powiązanie zabezpieczające w modelu zabezpieczenia przepływów pieniężnych.

Istotą zabezpieczenia jest neutralizacja wpływu różnic kursowych z tytułu spłaty finansowania w EUR w powiązaniu z różnicami kursowymi od przychodów ze sprzedaży, a następnie zaprezentowanie efektu zabezpieczenia w przychodach/kosztach finansowych.

W okresie objętym sprawozdaniem instrumentem zabezpieczającym są przyszłe przepływy pieniężne z tytułu spłat rat kapitałowych od zobowiązań kredytowych w EUR, zabezpieczające przyszłe przychody denominowane w EUR w kwocie 5.677 tys. EUR. W ramach ustanowionego powiązania planowana transakcja będzie miała miejsce i będzie miała wpływ na wynik netto w okresach spłaty poszczególnych rat kredytu tj. od marca 2016 roku do czerwca 2022 roku.

Skumulowane różnice kursowe z wyceny instrumentu zabezpieczającego w kwocie 381 tys. PLN zostały ujęte w jednostkowym sprawozdaniu finansowym w bilansie w pozycji „Kapitał z aktualizacji wyceny”. W okresie objętym niniejszym raportem nie wystąpiło przeniesienie kwot skumulowanych w kapitale do wartości zabezpieczanego przychodu. Zabezpieczenie było efektywne w związku z tym żadna kwota nie została odniesiona na wynik netto.

Na 31 grudzień 2015 roku Spółka posiadała instrumenty forward jako instrumenty zabezpieczające w kwocie 3,6 mln EUR.

4. Perspektywy rozwoju Wielton S.A.

4.1 Perspektywy rozwoju działalności w najbliższym roku obrotowym

W 2016 roku Zarząd Spółki zakłada dalsze zwiększenie tempa wzrostu sprzedaży, w szczególności w segmencie transportu drogowego.

W związku z tym Spółka zacieśnia współpracę z producentami samochodów ciężarowych, prowadząc rozmowy na temat wspólnych przedsięwzięć inwestycyjnych m.in. na rynkach byłych republik radzieckich.

W celu dalszej poprawy sytuacji ekonomiczno-finansowej, Spółka realizuje wcześniej przyjęty program zwiększenia efektywności wykorzystania posiadanych zasobów, polegający na podjęciu następujących działań:

- realizacja przyjętej strategii rozwoju dla Spółki,

- zwiększenie zagranicznej sieci handlowej, w celu dotarcia do większej liczby klientów,
- poszerzenie i unowocześnienie palety produktowej, w celu dotarcia do większej liczby klientów,
- zaoferowanie znacznie ulepszanego produktu, który jest drugim co do wielkości sprzedaży produktem Spółki – nowej naczepy kurtynowej, w której zastosowano nową technologię konstrukcji co pozwoliło obniżyć masę naczepy, a jednocześnie zwiększyć jej szczelność i wytrzymałość,
- położenie nacisku na sprzedaż i dystrybucję konstrukcyjnych części zamiennych zarówno w kraju, jak i za granicą, które będą przynosiły dodatkowy przychód,
- prowadzone są również prace związane z intensyfikacją sprzedaży na rynkach eksportowych,
- dalsza aktualizacji i wprowadzenie kolejnych usprawnień w systemie do zintegrowanego zarządzania typu ERP,
- optymalizująca stanów magazynowych, poprzez wykorzystanie wdrażanego narzędzia do zintegrowanego planowania.

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

Do czynników, które mogą mieć wpływ na osiągnięte przez Spółkę i Grupę Wielton wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału należą w szczególności:

1. Grupa weszła w I kw. 2016 r. z portfelem zleceń powyżej poziomu z analogicznego okresu 2015 r.
2. Zarząd zakłada utrzymanie w br. dobrej koniunktury w branży w kraju i za granicą, co powinno przełożyć się na sprzedaż w grupie Wielton.
3. Zarząd zakłada, że proces integracji podmiotów i pełna gotowość produkcyjna grupy nastąpi w II pół. 2016 r. Znaczących efektów optymalizacyjnych należy oczekiwać w II pół. 2016 r. Ich skala będzie zależna od obecnie prowadzonych działań integracyjnych i sprzedażowych.
4. koniunktura w branży transportowej na rynkach operacyjnych Grupy, determinująca popyt na wytwarzane przez Grupę produkty,
5. dostępność klientów do środków finansowych dla finansowania sektora transportu, wpływająca na rozwój branży,
6. popyt na wyroby Wielton na rozwijających się rynkach eksportowych, w szczególności na rynkach Francji, Niemiec i Włoch,
7. rozwój gospodarczy i stabilizacja sytuacji polityczno - gospodarczej krajów Europy Wschodniej (w szczególności w Rosji i na Ukrainie),
8. kurs EUR w stosunku do złotego oraz kurs RUB w stosunku do złotego,
9. udział Wielton w rynku polskim,
10. oddziaływanie konkurencji na politykę cenową Grupy,
11. wypełnienie wszystkich zobowiązań nakreślonych w zezwoleniach na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Łódzkiej Specjalnej Strefy

Ekonomicznej, o których mowa w pkt.2.28 „Inne istotne informacje” niniejszego sprawozdania,

12. poziom kosztów zatrudnienia w Grupie oraz kosztów materiałów i energii,
13. strategia optymalizacji kosztów przyjęta przez Grupę,
14. rozwój specjalistycznej oferty produktowej Grupy, w tym wprowadzenie nowych produktów przeznaczonych na rynek drogowy i rolniczy,
15. rozszerzenie działalności Grupy o nowe obszary rynku transportowego,
16. rozwój działalności handlowej spółek zależnych prowadzących działalność dystrybucyjną,
17. produkcja specjalistycznych produktów pod indywidualne zamówienia klientów,
18. zwiększenie penetracji rynku w Polsce i zagranicą poprzez wzmocnienie sieci handlowej oraz zatrudnienie nowych pracowników w dziale handlowym,
19. efekty wdrożenia narzędzia wspomagania sprzedaży poprzez oferowanie kompleksowego produktu wraz z jego finansowaniem przez brandowy leasing fabryczny Wielton Finance przy współudziale zewnętrznych instytucji finansowych,
20. efekty wdrożenia konfiguratora,
21. działalność spółki stowarzyszonej Fruehauf w zakresie produkcji i sprzedaży produktów na terenie Francji oraz rynkach eksportowych,
22. działalność spółki zależnej Italiana Rimorchi w zakresie montażu i sprzedaży produktów na terenie Włoch oraz rynkach eksportowych,
23. działalność spółki zależnej Wielton Logistic Sp. z o.o. w zakresie funkcjonowania jako Centrum Logistyczne Wielton S.A.,
24. działalność pierwszego tego typu w Polsce Centrum Badawczo-Rozwojowego,
25. działalność spółki zależnej Wielton Investment Sp. z o.o. w zakresie funkcjonowania jako spółka inwestycyjna.

4.3 Istotne czynniki zagrożeń i ryzyka

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Rozwój działalności Grupy jest skorelowany z ogólną sytuacją gospodarczą na rynkach, na których Spółka sprzedaje swoje produkty, tj. przede wszystkim na rynkach krajów Europy Środkowo-Wschodniej. Należy w tym aspekcie mieć na uwadze, że branża transportowa jest jedną z tych gałęzi, która najmocniej odczuwa skutki kryzysu oraz spowolnienia gospodarczego. W 2015 roku Spółka wyeksportowała (ilościowo) blisko 43,9% swoich produktów do około 20 krajów. Spółka nadal rozwija sprzedaż eksportową, 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 i rubla względem złotego. Istnieje ryzyko, że niższy poziom inwestycji, wolniejsze tempo wzrostu gospodarczego, aprecjacja kursu złotego w stosunku do euro i rubla, czy wzrost inflacji mogą mieć negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową Spółki, jak i osiągnięte przez nią wyniki finansowe.

Dodatkowym faktorem mającym wpływ na osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe będzie miała sytuacja polityczno – gospodarcza na rynkach wschodnich w szczególności w Rosji i na Ukrainie.

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 osiągnięte 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 walutowe

Spółka z uwagi na wiodącą rolę eksportu w realizowanych obrotach handlowych jest narażona na ryzyko kursowe. Pozycja eksportera jest częściowo neutralizowana importem materiałów. Skala eksportu, jak i importu decyduje o skali ekspozycji narażonej na ryzyko walutowe. Ryzyko walutowe transakcji realizowanych przez Grupę odnosi się do dwóch par walut EUR/PLN i EUR/RUB. Ryzyko walutowe występuje również w spółkach zależnych Grupy: Wielton Rosja, Wielton Ukraina i Wielton Białoruś (Wielton BY) i związane ono jest z możliwością dewaluacji walut lokalnych w stosunku do EUR.

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 naczip 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, Emitent 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 Emitent nie będzie w stanie zachować ciągłości procesu produkcyjnego, co miałoby niekorzystny wpływ na wyniki działalności. Polityka zaopatrzenia Wielton przewiduje utrzymywanie zapasów materiałowych na okres ok. 30 dni. Emitent 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 Emitenta, 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, osiągane przez nią wyniki finansowe i perspektywy rozwoju.

4.4 Strategia rozwoju Wielton S.A.

Strategia Grupy Kapitałowej Wielton zakłada utrzymanie pozycji wiodącego dostawcy naczep i przyczep na rynku krajowym oraz znaczącej pozycji na wybranych rynkach eksportowych krajów Europy Środkowo-Wschodniej (Rosji, Ukrainie, krajach nadbałtyckich, Białorusi, Czechach, Słowacji, Węgrzech, Bułgarii i Rumunii), a także rozwój sprzedaży na wybranych rynkach Europy Zachodniej (w szczególności na terenie Włoch, Niemiec i Francji). Zrealizowany do końca 2015 roku program inwestycyjny składający się z rozbudowy mocy produkcyjnych w zakładzie w Wieluniu oraz inwestycji zagranicznych: zakup pakietu większościowego akcji największego francuskiego producenta naczep – Fruehauf oraz zakup aktywów włoskich pozwoliły spółce na skokowy wzrost skali produkcji do 11 tys. szt. pojazdów (łącznie, przyczep i zabudów) w zakładach w Polsce oraz we Francji.

Celem Spółki jest osiągnięcie pozycji w pierwszej trójce największych europejskich graczy w branży.

W 2015 roku grupa umocniła swoją pozycję na rynku krajowym, co jest pochodną rozwoju efektywnej sieci sprzedaży. W wyniku reorganizacji do końca roku 2015 Spółka utworzyła 9 kluczowych regionów sprzedażowych. Rynki zachodnie zanotowały wzrost sprzedaży w omawianym okresie. Największe przyrosty zanotowano na rynkach: niemieckim, francuskim i włoskim, które stanowią kluczowe rynki dla rozwoju sprzedaży eksportowej w ramach realizacji strategii rozwoju Grupy w kolejnych latach.

W związku ze zmianą sytuacji rynkowej w Rosji i na Ukrainie, Zarząd prowadzi szereg działań mających na celu ograniczenie kosztów działalności, przy jednoczesnych działaniach mających na celu długoterminowy wzrost sprzedaży na rynkach wschodnich wraz z poprawą koniunktury w kolejnym roku.

Na skutek zrealizowanych przejęć i rozwoju organicznego obecnie Grupa Wielton ma w portfolio 6 marek naczepowych o europejskim zasięgu. W 2015 r. w ramach rozwoju palety produktowej o nowe produkty, Spółka wprowadziła do sprzedaży 22 nowe produkty, w tym produkty dedykowane na rynek włoski.

Flagowy produkt transportowy Wielton – wywrotka aluminiowana - osiągnęła w omawianym okresie I-IV kw. 2015 r. 10% udziału w sprzedaży krajowej co jest wynikiem identycznym jak w roku 2014. Za granicą segment osiągnął wzrost udziału w sprzedaży do 20% z 17% w 2014 r.

Dynamicznie rozwija się również segment Agro, który na koniec grudnia 2015 r. stanowił 15% udziału w sprzedaży krajowej co jest wynikiem identycznym jak w roku 2014. Za granicą Agro wzrosło do 16% udziału w sprzedaży wobec 13% w analogicznym okresie 2014 r.

W 2014 roku Wielton uruchomił graficzny konfigurator wywrotek on-line, narzędzie, które umożliwia klientom składanie zamówień oraz ich personalizację bez udziału przedstawiciela Wielton. W ocenie Zarządu narzędzie przyczyniło się istotnie do wzrostu konkurencyjności Spółki, pozwalając klientom na zaprojektowanie produktu dokładnie dopasowanego do ich potrzeb.

CENTRUM BADAWCZO-ROZWOJOWE

W ramach strategii inwestycyjnej, w 2013 r. Wielton rozpoczął projekt utworzenie Centrum Badawczo-Rozwojowego w zakresie innowacyjnych środków transportu, współfinansowany ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego (EFRR) w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, poddziałanie 4.5.2: „Wsparcie inwestycji w sektorze usług nowoczesnych” (Projekt). Inwestycja o wartości 21,8 mln zł, w tym 9,63 mln zł dofinansowania ze środków EFRR, została zrealizowana do końca 2015 roku.

W wyniku przeprowadzonej inwestycji zostało uruchomione profesjonalne, pierwsze w Polsce Centrum Badawczo-Rozwojowe dla potrzeb badań nad konstrukcjami pojazdów, kompleksowego i wszechstronnego testowania i opracowywania prototypowych rozwiązań naczep i przyczep. Zakończone zostały wszystkie prace budowlane związane z budową hali prototypowni, hali badań dla specjalistycznego stanowiska badawczego i budynku biurowego na potrzeby Centrum B+R oraz zakończona dostawa, montaż i uruchomienie specjalistycznego stanowiska badawczego.

Ponadto Centrum wyposażone jest w wyspecjalizowane stanowiska do pomiarowe i testujące z najwyższej klasy sprzętem służącym do badań symulacyjnych, materiałowych oraz do diagnostyki konstrukcji pojazdów.

Celem projektu jest podniesienie bezpieczeństwa produkowanych pojazdów, zwiększenie konkurencyjności oferowanych na rynku naczep i przyczep a także osiągnięcie pozytywnego wpływu nowopowstałych pojazdów w wyniku prac badawczych produktów na środowisko naturalne.

W związku z otwarciem Centrum Badawczo – Rozwojowego Spółka kontynuuje rozwój własnego Działu Badań i Rozwoju.

NABYCIE UDZIAŁÓW FRUEHAUF EXPANSION SAS Z SIEDZIBĄ WE FRANCJI

W maju 2015 roku Wielton nabył 65,31% akcji spółki Fruehauf Expansion za cenę 9,5 mln EUR. Fruehauf Expansion jako spółka holdingowa posiada bezpośrednio 100% akcji w spółce operacyjnej Fruehauf SAS. Fruehauf jest wiodącym producentem naczep i przyczep do pojazdów ciężarowych z ponad 40% udziałem w kluczowym segmencie rynku naczep we Francji. Firma zatrudnia ponad 500 osób (razem pracownicy stali i tymczasowi) i produkuje rocznie ponad 4000 naczep. Roczne zyski firmy oscylują pomiędzy 2-3 mln EUR przy obrotach na poziomie ponad 100 mln EUR. Fruehauf posiada nowoczesny zakład produkcyjny we Francji, a odbiorcami produktów są klienci w Europie, w tym głównie we Francji.

Celem nabycia akcji w Fruehauf jest rozwój Grupy Wielton poprzez skokowy wzrost przychodów ze sprzedaży, dywersyfikację geograficzną rynków zbytu oraz podniesienie

wartości i rentowności Grupy Kapitałowej. Inwestycja zagraniczna w francuską spółkę pozwoliła Grupie osiągnąć skalę produkcji na poziomie 11 tys. szt.

Obecnie trwa proces integracji obu podmiotów. Do końca 2016 r. celem jest wdrożenie zidentyfikowanych synergii zakupowych oraz synergii handlowych.

ZAKUP AKTYWÓW RZECZOWYCH ORAZ MAREK WE WŁOSZACH

W sierpniu 2015 r. Wielton wszedł w posiadanie trzech czołowych marek włoskich "Merker", "Viberti", "Cardi", wybranych maszyn i urządzeń, bazy klientów i know-how produktów.

Nabyte aktywa odzwierciedlają pełny proces technologiczny, który w założonych warunkach w zakładzie zlokalizowanym w Pescarze pozwalał na osiągnięcie wolumenu produkcyjnego dochodzącego do 25 tys. szt. pojazdów rocznie. Wśród aktywów produkcyjnych zakupionych przez Italianą Rimorchi są m.in. zautomatyzowane linie spawalnicze, w pełni automatyczna linia do zabezpieczania antykorozyjnego w technologii KTL, magazyn do wysokiego składowania oraz linie montażowe.

Obecnie trwa proces relokacji zakupionych linii produkcyjnych do zakładu w Wieluniu i ich integracja w jedną bazę produkcyjną. Pełna gotowość produkcyjna nabytych aktywów nastąpi w 2017 roku.

INWESTYCJE W INNOWACYJNOŚĆ

- W 2015 roku Grupa kontynuowała rozpoczęty w 2014 r. proces inwestycyjny, który wiązał się z usprawnieniem dotychczasowej działalności oraz przystosowaniem istniejących urządzeń do produkcji produktów nowego typu. Działania inwestycyjne z połączeniem z wykorzystaniem innowacyjnych rozwiązań zmierzają do poprawy efektywności produkcji. Większe wykorzystanie robotów spawalniczych oraz optymalizacja programowa nowoczesnego systemu lakierni, już przełożyło się na zwiększenie wydajności jak i jakości produkowanych wyrobów.
- Kontynuacja inwestycji w innowacyjność 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).
- W IV kwartale 2015 roku nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwale poniesione przez Grupę wyniosły 14,3 mln zł. Największe inwestycje zostały zrealizowane w związku z budową Centrum Badawczo – Rozwojowego i wyniosły 11,3 mln zł.
- W ramach przejęcia aktywów włoskich spółka wzbogaciła w br. bazę produkcyjną o zautomatyzowane linie spawalnicze, montażowe, w pełni automatyczna linia zabezpieczania antykorozyjnego KTL, która będzie stanowić o przewadze konkurencyjnej grupy na rynku.
- Obecnie trwa proces przeniesienia aktywów włoskich (zakup zrealizowany w I pół br. od Compagnia Italiana Rimorchi) do zakładów w Polsce. Obecnie trwają prace przygotowawcze, administracyjne i organizacyjne do procesu transferu maszyn do Polski.
 - Do końca roku w planach jest reorganizacja linii montażowej we Włoszech, wytypowanie podwykonawców do demontażu maszyn we Włoszech, rozpoczęcie prac projektowo-budowlanych w Wieluniu celem przygotowania hali dla nowych linii technologicznych oraz rozpoczęcie transferu urządzeń do Polski.

- Obecnie realizowany program inwestycyjny pozwoli w perspektywie 2-3 lat na zwiększenie rocznej skali produkcji do poziomu 16 tys. pojazdów (łącznie naczepe, przyczep i zabudów), zaś w kolejnych latach do 25 tys. sztuk rocznie.

4.5 Inwestycje kapitałowe w 2015 r.

4.5.1 Wartości niematerialne

| WARTOŚCI NIEMATERIALNE, 31.12.2015 rok | (w tys. zł) |
|--|-------------|
| a)koszty zakończonych prac rozwojowych | 8 108 |
| b)wartość firmy | - |
| c)koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym: | 2 267 |
| - oprogramowanie komputerowe | 2 267 |
| d)inne wartości niematerialne i prawne | 5 864 |
| d)zaliczki na wnip | 8 |
| Wartości niematerialne i prawne, razem | 16 247 |

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

- know – how ,
- projekt strategiczny,
- znak słowno graficzny – logo WIELTON,
- certyfikaty.

4.5.2 Nieruchomości

Spółka w 2015 roku sprzedała nieruchomość jak poniżej:

W dniu 30.12.2015 r. Spółka Wielton S.A. sprzedała prawo własności nieruchomości składającej się z działki położonej w gminie Wieluń o obszarze 3,2500 ha. Wartość nieruchomości nie była znacząca z punktu widzenia kapitałów własnych Spółki.

4.6 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 01.01.2015r. do 31.12.2015r. wyniosły:

| (w tys. zł) | 31.12.2015 |
|-----------------------------------|---------------|
| Wartości niematerialne i prawne | 4 784 |
| Grunty | - |
| Budynki i budowle | 4 764 |
| Urządzenia techniczne i maszyny | 12 288 |
| Środki transportu | 903 |
| Narzędzia, przyrządy, wyposażenie | 619 |
| Razem | 23 358 |

Spółka wypełniła jeszcze w 2012 roku wszystkie zobowiązania nakreślone w zezwoleniu na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Łódzkiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej, o którym szczegółowe informacje znajdują się w pkt 4.2. Czynniki i zdarzenia, które będą miały wpływ na wyniki Spółki.

W związku z powyższym Wielton S.A. stał się beneficjentem pomocy publicznej w kwocie 30,3 mln zł., którą może wykorzystać w ciągu pięciu lat począwszy od 1 kwietnia 2012 roku. Warunkiem koniecznym do wykorzystania przedmiotowej pomocy w pełnym wymiarze jest osiągnięcie w ciągu kolejnych pięciu lat dochodu podatkowego w kwocie 159,5 mln zł.

W ramach strategii inwestycyjnej, w 2013 r. Wielton rozpoczął projekt utworzenie Centrum Badawczo-Rozwojowego w zakresie innowacyjnych środków transportu, współfinansowany ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego (EFRR) w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka. Inwestycja o wartości 21,8 mln zł, w tym 9,63 mln zł dofinansowania ze środków EFRR, została zrealizowana w końcu 2015 roku.

W wyniku przeprowadzonej inwestycji zostało uruchomione profesjonalne, pierwsze w Polsce Centrum Badawczo-Rozwojowe dla potrzeb badań nad konstrukcjami pojazdów, kompleksowego i wszechstronnego testowania i opracowywania prototypowych rozwiązań naczep i przyczep. Zakończone zostały wszystkie prace budowlane związane z budową hali prototypowni, hali badań dla specjalistycznego stanowiska badawczego i budynku biurowego na potrzeby Centrum B+R oraz zakończona dostawa, montaż i uruchomienie specjalistycznego stanowiska badawczego.

Ponadto Centrum wyposażone jest w wyspecjalizowane stanowiska do pomiarowe i testujące z najwyższej klasy sprzętem służącym do badań symulacyjnych, materiałowych oraz do diagnostyki konstrukcji pojazdów.

Celem projektu jest podniesienie bezpieczeństwa produkowanych pojazdów, zwiększenie konkurencyjności oferowanych na rynku naczep i przyczep a także osiągnięcie pozytywnego wpływu nowopowstałych pojazdów w wyniku prac badawczych produktów na środowisko naturalne.

W związku z otwarciem Centrum Badawczo – Rozwojowego Spółka kontynuuje rozwój własnego Działu Badań i Rozwoju.

W ocenie Zarządu Spółka jest zdolna do realizacji przyjętych zamierzeń inwestycyjnych.

5. Władze Spółki

5.1 Skład osobowy

Skład organów zarządzających i nadzorujących na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego przedstawia się następująco:

Zarząd:

- Mariusz Golec – Prezes Zarządu
- Tomasz Śniatała – Wiceprezes Zarządu
- Włodzimierz Masłowski – Wiceprezes Zarządu

W dniu 29 czerwca 2015 r. Rada Nadzorcza Spółki działając na podstawie § 11 ust. 2 lit. e) w związku z § 5 ust. 3, 4, 5, Statutu Spółki podjęła uchwałę o odwołaniu wszystkich członków Zarządu III Wspólnej Kadencji Wielton S.A. w składzie:

- Jarosław Andrzej Szczepiek
- Mariusz Golec
- Tomasz Śniatała
- Thomas Hajek
- Włodzimierz Masłowski

oraz uchwałę, w której ustaliła liczbę członków Zarządu IV Wspólnej Kadencji na 4 osoby i powołała w skład Zarządu tej Kadencji:

- Mariusza Golca powierzając mu funkcję Prezesa Zarządu,
- Tomasza Śniatałę powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu,
- Thomasa Hajka powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu,
- Włodzimierza Masłowskiego powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu.

Ponadto w dniu 4 marca 2016 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o odwołaniu z dniem 4 marca 2016 roku pana Thomasa Hajka ze składu zarządu Wielton S.A. z siedzibą w Wieluniu oraz z funkcji Wiceprezesa Zarządu ds. Komercyjnych.

Na dzień podpisania sprawozdania finansowego skład Zarządu nie zmienił się.

Rada Nadzorcza (RN):

- Paweł Szataniak – Przewodniczący RN
- Ryszard Prozner – Wiceprzewodniczący RN
- Krzysztof Półgrabia – Sekretarz RN
- Krzysztof Tylkowski – Członek RN
- Mariusz Szataniak – Członek RN
- Piotr Kamiński – Członek Niezależny RN
- Tadeusz Uhl – Członek Niezależny RN
- Waldemar Frąckowiak – Członek Niezależny RN.

W dniu 29 czerwca 2015 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki dokonało następujących zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

- odwołało ze składu Rady Nadzorczej Pana Andrzeja Podsiadło,
- powołało do składu Rady Nadzorczej Pana Tadeusza Uhla oraz Pana Waldemara Frąckowiaka.

Na dzień podpisania sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej nie zmienił się.

Szczegółowe informacje nt. doświadczenia oraz kompetencji osób zarządzających znajdują się na stronie internetowej Spółki wielton.com.pl w zakładce *Władze*.

5.2 Umowy zawarte pomiędzy Spółką a osobami zarządzającymi

Członkowie Zarządu Spółki, otrzymują stałe wynagrodzenie na podstawie zawartych umów o pracę bądź innych umów cywilnoprawnych. Umowy zawierają zapisy dotyczące świadczeń wypłacanych w chwili ich rozwiązania w oparciu o Kodeks Pracy bądź umowę cywilnoprawną.

Członkom Zarządu przysługuje premia roczna naliczana w oparciu o uzyskane przez Grupę Kapitałową wyniki. Jeśli w trakcie trwania roku obrotowego zostanie rozwiązana umowa, Członkowi Zarządu przysługuje premia w wysokości proporcjonalnej do przepracowanego okresu. Umowy nie przewidują innych płatności z tytułu rozwiązania stosunku pracy bądź kontraktu menedżerskiego

Członkowie Zarządu nie pobierają wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji we władzach bądź organach nadzorczych jednostek zależnych, podobnie nie przysługują im wypłaty odpraw ani innych płatności z tytułu rozwiązania stosunku pracy.

5.3 Wynagrodzenia osób nadzorujących oraz zarządzających

Wynagrodzenia wypłacone lub należne w okresie od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

| Organ | | Wynagrodzenie brutto w tys. zł | Premie wypłacone w tys. zł | Razem w tys. zł |
|-----------------------|--|--------------------------------|----------------------------|-----------------|
| Rada Nadzorcza | Szataniak Paweł | 76 | 0 | 76 |
| | Prozner Ryszard | 76 | 0 | 76 |
| | Półgrabia Krzysztof | 76 | 0 | 76 |
| | Tylkowski Krzysztof | 76 | 0 | 76 |
| | Szataniak Mariusz | 76 | 0 | 76 |
| | Kamiński Piotr | 76 | 0 | 76 |
| | Podsiadło Andrzej (do 29 czerwca 2015 r.) | 38 | 0 | 38 |
| | Uhl Tadeusz (od 29 czerwca 2015 r.) | 38 | 0 | 38 |
| | Frąckowiak Waldemar (od 29 czerwca 2015 r.) | 38 | 0 | 38 |
| Zarząd | Szczepek Jarosław Andrzej - Prezes Zarządu (do 29 czerwca 2015 r.) | 1345 | 301 | 1646 |
| | Golec Mariusz - Prezes Zarządu (od 29 czerwca 2015 r.) | 340 | 273 | 613 |
| | Masłowski Włodzimierz - Wiceprezes Zarządu | 312 | 301 | 613 |
| | Śniatała Tomasz - Wiceprezes Zarządu | 252 | 205 | 457 |
| | Hajek Thomas - Wiceprezes Zarządu | 640 | 16 | 656 |

Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej nie pobierali nagród i innych korzyści z tytułu pełnionych funkcji. Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej nie pobierali wynagrodzeń z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek zależnych.

6. Kapitał zakładowy i akcjonariat

6.1 Struktura kapitału zakładowego

Struktura kapitału zakładowego Wielton S.A. na dzień 31 grudnia 2015 r. została zaprezentowana poniżej:

| Seria akcji | | Rodzaj akcji | Ilość akcji | Ilość głosów |
|--------------|--|----------------------|-------------------|-------------------|
| A | | zwykłe na okaziciela | 10.000.000 | 10.000.000 |
| B | | zwykłe na okaziciela | 21.850.000 | 21.850.000 |
| C | | zwykłe na okaziciela | 18.525.000 | 18.525.000 |
| D | | zwykłe na okaziciela | 10.000.000 | 10.000.000 |
| Razem | | - | 60.375.000 | 60.375.000 |

W okresie sprawozdawczym jak również do dnia publikacji niniejszego raportu kwartalnego nie miały miejsca żadne zmiany w strukturze kapitału zakładowego Spółki.

6.2 Struktura akcjonariatu

Strukturę akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów Spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu przedstawiono w punkcie: „Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu WIELTON S.A. na dzień zatwierdzenia raportu rocznego” stanowiącym element oświadczenia o ładzie korporacyjnym.

6.3 Akcje w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

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

| | Liczba akcji WIELTON S.A. na dzień 31 grudnia 2015 r. | Wartość nominalna akcji (zł) |
|-----------------------|---|------------------------------|
| ZARZĄD | | |
| Mariusz Golec | 79 860 | 15.972 |
| Włodzimierz Masłowski | 88 120 | 17.624 |
| Tomasz Śniatała | 33 010 | 6.602 |
| Thomas Hajek | 0 | 0 |
| RADA NADZORCZA | | |
| Ryszard Prozner | 0 | 0 |
| Krzysztof Tylkowski | 0 | 0 |
| Paweł Szataniak | 8 058 300* | 1.611.660 |
| Mariusz Szataniak | | |
| Krzysztof Półgrabia | 0 | 0 |
| Piotr Kamiński | 0 | 0 |
| Tadeusz Uhl | 0 | 0 |
| Waldemar Frąckowiak | 0 | 0 |

* pośrednio, poprzez MPSZ Sp. z o.o. - współnikami spółki MPSZ Sp. z o.o. posiadającymi po 50% udziałów w kapitale zakładowym są Mariusz i Paweł Szataniak. Ponadto 22 714 618 akcji Spółki (co stanowi 37,62% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów w Spółce) posiada MP Inwestors SCSp. MP Inwestors SCSp jest podmiotem zależnym od MP Inwestors Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych. Wszystkie certyfikaty MP Inwestors FIZAN zarządzanego przez Forum TFI S.A. są objęte przez Mariusza i Pawła Szataniak. W związku z powyższym Mariusz i Paweł Szataniak łącznie kontrolują (bezpośrednio i pośrednio) 50,97% akcji w kapitale zakładowym i głosów na WZ Wielton S.A.

6.4 Akcje własne

Spółka nie posiada ani nie nabywała w 2015 roku akcji własnych i nie podejmowała w tym okresie żadnych czynności zmierzających do nabycia akcji własnych.

6.5 System 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.

7. Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego

7.1 Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Wielton S.A.

W roku 2015 Spółka podlegała zasadom ładu korporacyjnego, które zostały opisane w zbiorze przyjętym uchwałą nr 19/1307/2012 Rady Giełdy z dnia 21 listopada 2012 r. noszącym tytuł: „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” (Zasady Ładu Korporacyjnego) i zostały opublikowane na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie poświęconej zasadom ładu korporacyjnego (<http://corp-gov.gpw.pl>). Przedstawiony powyżej zbiór Zasad Ładu Korporacyjnego zawiera m.in. część pt. „Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych” opisującą te zasady dobrych praktyk, na których stosowanie Emitent może się dobrowolnie zdecydować.

Od 1 stycznia 2016 r. Spółka podlega zasadom ładu korporacyjnego określonym w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” przyjętym przez Radę GPW uchwałą z dnia 13 października 2015 roku, który wszedł w życie z dniem 1 stycznia 2016 roku (dokument dostępny jest na oficjalnej stronie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. poświęconej zagadnieniom ładu korporacyjnego na Rynku Głównym GPW pod adresem: https://www.gpw.pl/dobre_praktyki_spolek_regulacje).

7.2 Zasady ładu korporacyjnego, które nie były przez Wielton S.A. stosowane w 2015 r.

W 2015 roku Spółka nie stosowała się do następujących rekomendacji zawartych w części I Zasad Ładu Korporacyjnego:

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 2015 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.

Jednocześnie w odniesieniu do dobrych praktyk realizowanych przez zarządy spółek giełdowych nieprzestrzegane 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.”

W roku 2015 powyższa zasada nie była stosowana. W Spółce nie był 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 9a) "zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo."

Spółka nie prowadzi transmisji obrad walnego zgromadzenia, jak również nie rejestruje jego przebiegu. W opinii Zarządu dotychczasowy sposób informowania akcjonariuszy o przebiegu walnego zgromadzenia, tj. podawanie do publicznej wiadomości treści podjętych uchwał oraz informacji o sprzeciwach zgłoszonych do protokołu 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. Niemniej w przypadku pojawienia się ze strony akcjonariuszy zainteresowania zapisem przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo, Zarząd Wielton S.A. rozważy podjęcie działań w kierunku stworzenia regulacji co do stosowania tych rozwiązań.

ppkt 11) „powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, 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”

W 2015 roku zasada powyższa nie była 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.

Ponadto w odniesieniu do dobrych praktyk stosowanych przez akcjonariuszy nieprzestrzegana była:

Zasada nr IV.10: "Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na:

- 1) transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
- 2) dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad."

Spółka nie prowadzi transmisji obrad walnego zgromadzenia, jak również nie rejestruje jego przebiegu oraz nie przewiduje w trakcie obrad walnego zgromadzenia dwustronnej komunikacji z akcjonariuszami przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. W ocenie Zarządu realizacja ww. zasady związana jest z zagrożeniami natury organizacyjno-technicznej i prawnej mogącymi negatywnie wpłynąć na przebieg walnego zgromadzenia oraz wiązałoby się z poniesieniem przez Spółkę dodatkowych kosztów, co łącznie jest nieadekwatne do potencjalnych korzyści. 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 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. Niemniej w przypadku pojawienia się ze strony akcjonariuszy zainteresowania udziałem w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu ww. środków komunikacji elektronicznej Spółka rozważy podjęcie działań w kierunku stworzenia regulacji co do stosowania tych rozwiązań.

7.3 Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorujących Spółki

Zarząd Spółki

Skład Zarządu Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku przedstawiał się następująco:

Od 1 stycznia 2015 r. do 29 czerwca 2015 r.

- Jarosław Andrzej Szczepek – Prezes Zarządu
- Mariusz Golec – Wiceprezes Zarządu
- Tomasz Śniatała – Wiceprezes Zarządu
- Thomas Hajek – Wiceprezes Zarządu
- Włodzimierz Masłowski – Członek Zarządu.

Od 29 czerwca 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.

- Mariusz Golec – Prezes Zarządu
- Tomasz Śniatała – Wiceprezes Zarządu
- Thomas Hajek – Wiceprezes Zarządu
- Włodzimierz Masłowski – Wiceprezes Zarządu.

W dniu 29 czerwca 2015 r. Rada Nadzorcza Spółki działając na podstawie § 11 ust. 2 lit. e) w związku z § 5 ust. 3, 4, 5, Statutu Spółki podjęła uchwałę o odwołaniu wszystkich członków Zarządu III Wspólnej Kadencji Wielton S.A. w składzie:

- ✓ Jarosław Andrzej Szczepek
- ✓ Mariusz Golec
- ✓ Tomasz Śniatała
- ✓ Thomas Hajek
- ✓ Włodzimierz Masłowski

oraz uchwałę, w której ustaliła liczbę członków Zarządu IV Wspólnej Kadencji na 4 osoby i powołała w skład Zarządu tej Kadencji:

- ✓ Mariusza Golca powierzając mu funkcję Prezesa Zarządu,
- ✓ Tomasza Śniatałę powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu,
- ✓ Thomasa Hajka powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu,
- ✓ Włodzimierza Masłowskiego powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu.

Do dnia przekazania niniejszego sprawozdania z działalności miały miejsce następujące zmiany w składzie organu zarządzającego:

Od 31 grudnia 2015 r. do 4 marca 2016 r.

- Mariusz Golec – Prezes Zarządu
- Tomasz Śniatała – Wiceprezes Zarządu
- Thomas Hajek – Wiceprezes Zarządu
- Włodzimierz Masłowski – Wiceprezes Zarządu.

Od 4 marca 2016 r. do 29 kwietnia 2016 r.

- Mariusz Golec – Prezes Zarządu
- Tomasz Śniatała – Wiceprezes Zarządu
- Włodzimierz Masłowski – Wiceprezes Zarządu.

W dniu 4 marca 2016 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o odwołaniu z dniem 4 marca 2016 roku pana Thomasa Hajka ze składu zarządu Wielton S.A. z siedzibą w Wieluniu oraz z funkcji Wiceprezesa Zarządu ds. Komercyjnych.

Zasady działania Zarządu

Zarząd powoływany jest i odwoływany przez Radę Nadzorczą. W skład Zarządu wchodzi Prezes Zarządu Spółki i członkowie Zarządu Spółki. 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 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.

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

Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku przedstawiał się następująco:

Od 1 stycznia 2015 r. do 29 czerwca 2015 r.

- Paweł Szataniak – Przewodniczący RN
- Ryszard Prozner – Wiceprzewodniczący RN
- Krzysztof Półgrabia – Sekretarz RN
- Krzysztof Tylkowski – Członek RN
- Mariusz Szataniak – Członek RN
- Piotr Kamiński – Członek Niezależny RN
- Andrzej Podsiadło – Członek Niezależny RN

Od 29 czerwca 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.

- Paweł Szataniak – Przewodniczący RN
- Ryszard Prozner – Wiceprzewodniczący RN
- Krzysztof Półgrabia – Sekretarz RN
- Krzysztof Tylkowski – Członek RN
- Mariusz Szataniak – Członek RN
- Piotr Kamiński – Członek Niezależny RN
- Tadeusz Uhl – Członek Niezależny RN
- Waldemar Frąckowiak – Członek Niezależny RN.

W dniu 29 czerwca 2015 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki dokonało następujących zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

- odwołało ze składu Rady Nadzorczej Pana Andrzeja Podsiadło,
- powołało do składu Rady Nadzorczej Pana Tadeusza Uhla oraz Pana Waldemara Frąckowiaka.

Na dzień podpisania niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej nie zmienił się.

Zasady działania Rady Nadzorczej:

Rada Nadzorcza składa się od sześciu do ośmiu członków powoływanych i odwoływanych w sposób określony w Statucie na Wspólną Kadencję, która wynosi pięć lat.

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 czternastu dni od otrzymania zawiadomienia od Zarządu z wezwaniem do powołania nowego członka Rady Nadzorczej - które powinno być skierowane do akcjonariusza w ciągu 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 trzy 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 Przewodniczącą 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 Przewodniczącą, 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.

Zadania Komitetu Audytu w ramach Rady Nadzorczej

W 2015 roku w Spółce funkcjonował Komitet Audytu w składzie:

Od 1 stycznia 2015 r. do 29 czerwca 2015 r.

- Pan Andrzej Podsiadło – Przewodniczący,
- Pan Paweł Szataniak – Członek,
- Pan Piotr Kamiński – Członek.

Od 29 czerwca 2015 r. do 24 sierpnia 2015 r.

- Pan Paweł Szataniak – Członek,
- Pan Piotr Kamiński – Członek.

Od 24 sierpnia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.

- Pan Waldemar Frąckowiak – Przewodniczący,
- Pan Paweł Szataniak – Członek,
- Pan Piotr Kamiński – Członek.

W dniu 24 sierpnia 2015 r. Rada Nadzorcza, w związku z odwołaniem w dniu 29 czerwca 2015 roku Pana Andrzeja Podsiadło ze składu Rady Nadzorczej spółki, postanawia powołać w skład Komitetu Audytu Pana Waldemara Frąckowiaka, powierzając mu jednocześnie funkcję Przewodniczącego Komitetu Audytu.

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 z 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 Waldemar Frąckowiak.

7.4 Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz prawa akcjonariuszy i sposób 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 wypowiedzania 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. 406¹ 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 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) 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 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 Zasady 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 Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Wielton S.A. na dzień zatwierdzenia raportu rocznego

| Akcjonariusz | Ilość akcji / ilość głosów na WZ | % udział w ogólnej liczbie głosów oraz w kapitale zakładowym |
|--------------------|----------------------------------|--|
| MP Inwestors SCSp* | 22 714 618 | 37,62% |

| | | |
|---|------------|---------|
| MPSZ Sp. z o.o.** | 8 058 300 | 13,35% |
| VESTA FIZ Aktywów Niepublicznych*** | 7 945 832 | 13,16% |
| Łukasz Tytkowski | 6 500 850 | 10,77% |
| Aviva Investors Poland Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.**** | 3 946 197 | 6,54% |
| Pozostali akcjonariusze | 11 209 203 | 18,56% |
| Ogólna liczba akcji | 60 375 000 | 100,00% |

* MP Inwestors SCSp jest podmiotem zależnym od MP Inwestors Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych. Wszystkie certyfikaty MP Inwestors FIZAN zarządzanego przez Forum TFI S.A. są objęte przez Mariusza i Pawła Szataniak, którzy łącznie kontrolują (bezpośrednio i pośrednio) 50,97% akcji w kapitale zakładowym i głosów na WZ Wielton S.A.

** Wspólnikami spółki MPSZ Sp. z o.o. posiadającymi po 50% udziałów w kapitale zakładowym są Mariusz i Paweł Szataniak.

*** VESTA Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych jest funduszem, w imieniu którego działa Copernicus Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. Fundusze w imieniu których działa Copernicus Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. posiadają łącznie 7.949.332 akcji/głosów w Wielton S.A., co stanowi 13,17% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów w Spółce.

**** Stan posiadania akcji przez Aviva Investors Poland Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. zgodnie z liczbą akcji wykazaną na liście akcjonariuszy uprawnionych do udziału w ZWZ Wielton S.A. w dniu 29 czerwca 2015 r.

7.7 Posiadacze papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne

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

7.8 Ograniczenia odnośnie do wykonywania prawa głosu

Nie istnieją ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu.

7.9 Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki

Nie istnieją ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki.

7.10 Podstawowe cechy 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.

Księgi rachunkowe Wielton S.A. prowadzone są w języku polskim i w walucie polskiej przy użyciu systemu komputerowego ERP firmy QAD w Wieluniu przy ul. Rymarkiewicz 6. Dane liczbowe są wykazywane w zaokrągleniu do tysięcy złotych.

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 ich weryfikacja przez niezależnego biegłego rewidenta. Wyboru biegłego rewidenta dokonuje Rada Nadzorcza. Biegły rewident przeprowadza badanie wstępne i badanie właściwe jednostkowych i skonsolidowanych rocznych sprawozdań finansowych oraz przegląd jednostkowego i skonsolidowanego półrocznego sprawozdania finansowego.

8. Informacje uzupełniające

8.1 Podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego:

- I. Umowy zawarte z Ernst&Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. dotyczące 2014 roku:

1. Umowa nr 117/A/15 z dnia 25 lipca 2014 dotycząca:

- a) przeprowadzenia badania Sprawozdania Finansowego Spółki sporządzonego zgodnie z ustawą o rachunkowości za rok kończący się dnia 31 grudnia 2014 roku. Badanie zostanie przeprowadzone zgodnie z Krajowymi standardami rewizji finansowej;
- b) przeprowadzenia przeglądu Skróconego Sprawozdania Finansowego Spółki za okres 6 miesięcy kończący się dnia 30 czerwca 2014 roku. Przegląd zostanie przeprowadzony zgodnie z Krajowymi standardami rewizji finansowej;
- c) przeprowadzenia badania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Wielton („Grupa”) sporządzonego zgodnie z MSSF, dla której jednostką dominującą jest spółka Wielton S.A. („Spółka”) za rok kończący się dnia 31 grudnia 2014 roku. Badanie zostanie przeprowadzone zgodnie z Krajowymi standardami rewizji finansowej. Badanie obejmuje również wykonanie specyficznych procedur w odniesieniu do sprawozdawczego pakietu konsolidacyjnego spółki zależnej Wielton Rosja;
- d) przeprowadzenia przeglądu Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy za okres 6 miesięcy kończący się dnia 30 czerwca 2014 roku. Przegląd zostanie przeprowadzony zgodnie z Krajowymi standardami rewizji finansowej. Przegląd obejmie również wykonanie specyficznych procedur w odniesieniu do sprawozdawczego pakietu konsolidacyjnego spółki zależnej Wielton Rosja.

Wynagrodzenie za wykonanie usług w ramach pkt. a i c wynosi 100.000 złotych.

Wynagrodzenie za wykonanie usług w ramach pkt. b i d wynosi 50.000 złotych..

W 2014 roku Spółka korzystała również z usług podmiotu z Grupy Ernst & Young w zakresie badania due dilligence oraz innych usług związanych z negocjacjami i złożeniem oferty wiążącej zakupu spółki we Francji. Wynagrodzenie za ww. usługi w odniesieniu do 2014 roku wyniosło 1.276.164 złote.

Ponadto Spółka w 2014 roku korzystała z usług podmiotów z Grupy Ernst & Young w zakresie: restrukturyzacji i rewitalizacji działu konstrukcyjno – technologicznego, wdrożenia elastycznej linii montażowej i wzrostu wydajności w obszarze lakierni automatycznej. Wynagrodzenie za wykonanie ww. usług wynosi 737.400 złotych. Umowy zostały zawarte na czas wykonania przedmiotu umowy i rozliczone w 2014 r.

II. Umowy zawarte z Ernst&Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. dotyczące 2015 roku:

2. Umowa nr 117/A/15 z dnia 25 lipca 2014 dotycząca:

- a) przeprowadzenia badania Sprawozdania Finansowego Spółki sporządzonego zgodnie z ustawą o rachunkowości za rok kończący się dnia 31 grudnia 2015 roku. Badanie zostanie przeprowadzone zgodnie z Krajowymi standardami rewizji finansowej;
- b) przeprowadzenia przeglądu Skróconego Sprawozdania Finansowego Spółki za okres 6 miesięcy kończący się dnia 30 czerwca 2015 roku. Przegląd zostanie przeprowadzony zgodnie z Krajowymi standardami rewizji finansowej;
- c) przeprowadzenia badania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Wielton („Grupa”) sporządzonego zgodnie z MSSF, dla której jednostką dominującą jest spółka Wielton S.A. („Spółka”) za rok kończący się dnia 31 grudnia 2015 roku. Badanie zostanie przeprowadzone zgodnie z Krajowymi standardami rewizji finansowej. Badanie obejmuje również wykonanie specyficznych procedur w odniesieniu do sprawozdawczego pakietu konsolidacyjnego spółki zależnej Wielton Rosja;

- d) przeprowadzenia przeglądu Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy za okres 6 miesięcy kończący się dnia 30 czerwca 2015 roku. Przegląd zostanie przeprowadzony zgodnie z Krajowymi standardami rewizji finansowej. Przegląd obejmie również wykonanie specyficznych procedur w odniesieniu do sprawozdawczego pakietu konsolidacyjnego spółki zależnej Wielton Rosja;
- e) przeprowadzenia dodatkowych prac związanych z przeglądem półrocznym pakietu Fruehauf Expansion SAS.

Wynagrodzenie za wykonanie usług w ramach pkt. a i c wynosi 100.000 złotych.

Wynagrodzenie za wykonanie usług w ramach pkt. b i d wynosi 50.000 złotych.

Wynagrodzenie za wykonanie usług w ramach pkt. e wynosi 116.087 złotych.

W 2015 roku Spółka korzystała również z usług podmiotu z Grupy Ernst & Young w zakresie wsparcia księgowego w rozliczeniu transakcji nabycia przez Wielton 65,13% akcji spółki Freuehauf Expansion SAS a także w zakresie wsparcia wycenowego w rozliczeniu transakcji nabycia. Wynagrodzenie za ww. usługi wyniosło 110.000 złotych netto.

Ponadto w 2015 roku Spółka korzystała z usług podmiotu z Grupy Ernst & Young w zakresie:

1. świadczenia usług doradztwa podatkowego. Wynagrodzenie za usługę wyniosło 17.800 złotych netto.
2. pozostałych usług doradczych. Wynagrodzenie za usługi wyniosło łącznie 38.000 złotych netto.

Umowy zostały zawarte na czas wykonania przedmiotu umowy.

8.2 Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Wielton S.A. lub jednostka od niego zależna nie jest stroną postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań albo wierzytelności Wielton S.A. lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Wielton S.A.

Wielton S.A. lub jednostka od niego zależna nie jest również stroną dwu lub więcej postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych Wielton S.A.

8.3 Polityka wynagrodzeń

Spółka nie posiada sformalizowanej polityki wynagrodzeń. Wynagrodzenia Członków Zarządu są ustalane przez Radę Nadzorczą, a wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej są ustalane przez Walne Zgromadzenie.

Informacja na temat wypłaconego wynagrodzenia Członkom Zarządu Spółki i Członkom Rady Nadzorczej została zamieszczona w punkcie 5.3 „Wynagrodzenia osób nadzorujących oraz zarządzających” niniejszego Sprawozdania.

Członkowie Zarządu Spółki, otrzymują stałe wynagrodzenie na podstawie zawartych umów o pracę bądź innych umów cywilnoprawnych. Umowy zawierają zapisy dotyczące świadczeń wypłacanych w chwili ich rozwiązania w oparciu o Kodeks Pracy bądź umowę cywilnoprawną.

Członkom Zarządu przysługuje premia roczna naliczana w oparciu o uzyskane przez Grupę Kapitałową wyniki. Jeśli w trakcie trwania roku obrotowego zostanie rozwiązana umowa, Członkowi Zarządu przysługuje premia w wysokości proporcjonalnej do przepracowanego okresu. Umowy nie przewidują innych płatności z tytułu rozwiązania stosunku pracy bądź kontraktu menedżerskiego.

Członkowie Zarządu nie pobierają wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji we władzach bądź organach nadzorczych jednostek zależnych, podobnie nie przysługują im wypłaty odpraw ani innych płatności z tytułu rozwiązania stosunku pracy.

Członkowie Rady Nadzorczej Wielton S.A. otrzymują stałe wynagrodzenie na podstawie powołania.

W związku z brakiem sformalizowanej polityki wynagrodzeń, w ciągu ostatniego roku obrotowego nie nastąpiły zmiany w tym zakresie. W ocenie Spółki wyżej opisany system wynagrodzeń jest wystarczający aby zapewnić realizację celów Spółki, w szczególności z punktu widzenia długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania Spółki.

8.4 Prace badawczo – rozwojowe

Efektem prowadzonych i ukończonych prac badawczo-rozwojowych w roku 2015 było wprowadzenie nowych konstrukcji:

1. Prototypu przyczepy pod kontenery rolkowe.
2. Prototypu naczepy niskopodwoziowej 4-osiowej do przewozu maszyn (rozsuwanej).
3. Prototypu naczepy standardowej o lekkiej konstrukcji typu RYNNA 7,2m.
4. Prototypu naczepy kurtynowej do przewozu materiałów sypkich o dużej objętości (np. trocin).
5. Prototypu Klapo-drzwi włoskich na wywrotce NW3A55SKDSL81.
6. Prototypu naczepy Furgonowej M2 – portal tylny roleta.
7. Prototypu naczepy wywrotki do przewozu złomu 51m3.
8. Naczepy dla firmy LINK – RYNNA 8750 mm.
9. Prototypu przyczepy do transportu maszyn PS3B.
10. Naczepy dla firmy LINK – kurtyna MEGA BDE.
11. Zderzaka aluminiowego w naczepach standardowych, naczepach wywrotkach, naczepach podkontenerowych, zestawach drogowych.
12. Przyczepy skorupowej z nadstawami aluminiowymi.

oraz badania homologacyjne:

1. Rozszerzenie homologacji typów pojazdów wg Dyrektywy 2007/46 na pojazdy SCANIA/WIELTON; DAF/WIELTON; VOLVO/WIELTON; MAN/WIELTON; MERCEDES/WIELTON zgodnie z homologacjami europejskimi typu pojazdów.

2. Rozszerzenie homologacji typów pojazdów wg Dyrektywy 2007/46 na pojazdów : NS-3; NS-3D; NW-3; PC-2 ; NJ-3; NJ-4.
3. Rozszerzenie homologacji typów pojazdów AGRO.
4. Uzyskanie nowej homologacji dla przyczepy jednoosiowej typ PC-1.
5. Uzyskanie nowej homologacji dla naczepy dwuosiowej NS-2.
6. Uzyskanie nowych homologacji europejskich dla przyczepy niskopodwoziowej typ PS-3B.
7. Wprowadzenie nowych typów zderzaków tylnych W-ZD18 ; W-ZD14– zgodnie z Regulaminem 58 EKG ONZ.
8. Wprowadzenie nowych typów dyszli W-DY09 i W-DY10– zgodnie z Regulaminem 55 EKG ONZ.

8.5 Zagadnienia środowiska naturalnego

Wielton S.A. posiada certyfikat Zintegrowanego Systemu Zarządzania Jakością, Środowiskowego i BHP spełniającego wymagania norm PN-EN ISO 9001:2009, PN-EN ISO 14001:2005(9) i OHSAS 18001:2007. Certyfikat został nadany Spółce przez akredytowaną niemiecką jednostkę certyfikującą TÜV Thüringen w zakresie: "Rozwój, projektowanie, produkcja, sprzedaż i serwis naczep, przyczep, zabudów pojazdów oraz innych wyrobów spawanych. Produkcja części zamiennych i usługi z nimi związane".

Normy te stanowią mają instrument wspomagający ciągłe doskonalenie procesów i całego systemu zarządzania, spełnienie wymagań prawnych i innych, maksymalnej redukcji wszelkiego negatywnego wpływu na człowieka i środowisko, stosowanie najlepszych dostępnych technologii a także świadome oddziaływanie ekologiczne przedsiębiorstwa z korzyścią dla środowiska i BHP, a przede wszystkim wspomóc efektywne zarządzanie zasobami Spółki.

8.6 Zatrudnienie

Stan zatrudnienia Wielton S.A., z podziałem na grupy zawodowe na dzień 31 grudnia 2015 r. przedstawia poniższa tabela:

| | Ogółem | Pracownicy umysłowi | Pracownicy fizyczni | Uczniowie |
|----------------------------------|--------|---------------------|---------------------|-----------|
| Pracownicy ogółem /ilość osób | 1 232 | 312 | 877 | 43 |

Zagadnienia związane zatrudnieniem opisane zostały również w pkt. 3 - Wybrane dane finansowe: „Koszty wynagrodzeń oraz zatrudnienie w Spółce”. Dodatkowo Spółka na bieżąco monitoruje sytuację na rynku transportowym, dostosowując poziom zatrudnienia do aktualnego poziomu produkcji.

8.7 Inne osiągnięcia

Wyrazem jakości i zaufania jakim obdarzany jest Wielton są nagrody przyznane w zakresie wskazanym poniżej:

- Orły eksportu województwa łódzkiego – najlepszy eksporter oraz najlepszy eksportowy produkt – 2016 – nagroda dziennika „Rzeczpospolita” oraz Partnerów Programu Rozwoju Eksportu,
- „Ten, który zmienia polski przemysł” 2016 - nagroda Grupy Polskie Towarzystwo Wspierania Przedsiębiorczości,
- Pracodawca Jutra 2015 - nagroda Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości,
- Odznaka Honorowa za zasługi dla rozwoju gospodarki Rzeczypospolitej Polskiej 2015 - wyróżnienie od Ministerstwa Skarbu,
- Najlepszy Eksporter Regionu Łódzkiego 2015 - nagroda Wojewody Łódzkiego,
- Moto-Idea 2015 - wyróżnienie przyznane przez liderów branży Automotive i Deloitte Polska.

Podpisy osób uprawnionych

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

| Data | Imię i Nazwisko | Funkcja | Podpis |
|------------|-----------------------|--------------------|--------|
| 29.04.2016 | Mariusz Golec | Prezes Zarządu | |
| 29.04.2016 | Włodzimierz Masłowski | Wiceprezes Zarządu | |
| 29.04.2016 | Tomasz Śniatała | Wiceprezes Zarządu | |