

**OPINIA ZARZĄDU SPÓŁKI FAM-TECHNIKA ODLEWNICZA S.A. Z SIEDZIBĄ
W CHEŁMNIE UZASADNIAJĄCA POZBAWIENIE DOTYCHCZASOWYCH
AKCJONARIUSZY PRAWA POBORU WARRANTÓW SUBSKRYPCYJNYCH
SERII A I B ORAZ AKCJI SERII C ORAZ PROPONOWANA CENA EMISYJNA
WARRANTÓW SUBSKRYPCYJNYCH SERII A I B ORAZ AKCJI SERII C
ZGODNIE Z ART. 433 §2 KODEKSU SPÓŁEK HANDLOWYCH.**

Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego następuje w celu przyznania prawa do akcji serii C przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii A i B uczestniczących w Programie Motywacyjnym.

Warranty subskrypcyjne serii A i B oraz akcje serii C zostaną wyemitowane w celu realizacji Programu Motywacyjnego skierowanego do członków Zarządu Spółki oraz innych pracowników lub współpracowników Spółki lub Jednostek Zależnych w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694, z późn. zm.4).

Celem Programu Motywacyjnego jest stworzenie w FAM-Technika Odlewnicza S.A. mechanizmów motywujących członków Zarządu, kluczowych pracowników i współpracowników Spółki oraz Jednostek Zależnych, do działań zapewniających długoterminowy wzrost wartości Spółki; stabilizacja kadry menedżerskiej oraz kadry pracowniczej; stworzenie warunków do wynagrodzenia dotychczasowego wkładu członków Zarządu, pracowników i współpracowników Spółki i Jednostek Zależnych w rozwój Spółki oraz osiągniętych przez Spółkę wyników finansowych.

Stworzenie Programu Motywacyjnego dla osób na których spoczywa odpowiedzialność za zarządzanie Spółką i Jednostek Zależnych, ich rozwój oraz pozycję rynkową przekłada się bezpośrednio na wartość akcji Spółki.

Wprowadzenie osób, do których kierowana jest przedmiotowa emisja do grona Akcjonariuszy Spółki, stanowi formę umocnienia więzi łączącej ich ze Spółką.

Pozbawienie prawa poboru w odniesieniu do warrantów subskrypcyjnych serii A i B oraz akcji serii C leży w interesie Spółki i nie narusza uprawnień dotychczasowych Akcjonariuszy Spółki.

Zarząd rekomenduje wyemitowanie warrantów subskrypcyjnych serii A i B nieodpłatnie i ustalenie ceny emisyjnej jednej akcji serii C w wysokości 3,00zł (słownie: trzy złote).