

**Odpisy uchwały 1-4/2012 Rady Nadzorczej ZT „Kruszwica” S.A. („Spółka”)
podjętych w dniu 16 marca 2012 r.**

Ja, niżej podpisana, sekretarz Rady Nadzorczej ZT „Kruszwica” S.A., poświadczam, że w dniu 16 marca 2012 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła następujące uchwały:

Uchwała nr 1/2012: Ocena rocznego sprawozdania finansowego Spółki za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011 roku

Po dokonaniu oceny rocznego sprawozdania finansowego Spółki za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011 roku, przedstawionego Radzie Nadzorczej przez Zarząd Spółki, w tym sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz informacji dodatkowych i oświadczenia dotyczącego stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego w 2011 roku, a także po zasięgnięciu opinii Komitetu Audytu, Rada Nadzorcza stwierdza, że powyższe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi właściwymi przepisami oraz polityką rachunkowości przyjętą przez Spółkę, jak również na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza niniejszym rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu Spółki zatwierdzenie rocznego sprawozdania finansowego Spółki za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011 roku, w tym sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz informacji dodatkowych i oświadczenia dotyczącego stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego w 2011 roku.

* * *

Uchwała nr 2/2012: Ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011 roku

Po dokonaniu oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011 roku, a także po zasięgnięciu opinii Komitetu Audytu, Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu Spółki zatwierdzenie powyższego sprawozdania.

* * *

Uchwała nr 3/2012: Przyjęcie sprawozdania Rady Nadzorczej z dokonania oceny dokumentów finansowych Spółki za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011 roku

Przyjmuje się niniejszym sprawozdanie Rady Nadzorczej z dokonania oceny rocznego sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w brzmieniu załączonym do niniejszej uchwały.

Załącznik
do uchwały 3/2012 Rady Nadzorczej
Zakładów Tłuszczowych „Kruszwica” S.A.

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej Zakładów Tłuszczowych „Kruszwica” Spółka Akcyjna z
wyników oceny rocznego sprawozdania finansowego Spółki,
sprawozdania Zarządu oraz wniosku Zarządu co do przeznaczenia zysku
za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011**

Do Walnego Zgromadzenia Zakładów Tłuszczowych „Kruszwica” S.A.

Zgodnie z art. 382 § 3 k.s.h., Rada Nadzorcza Zakładów Tłuszczowych „Kruszwica” S.A. („Spółka”) dokonała oceny rocznego sprawozdania finansowego Spółki przedłożonego przez Zarząd Spółki, w skład którego wchodzi sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 r., sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011 r., sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011 r., sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011 r. oraz informacje dodatkowe i oświadczenie dotyczące stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego w 2011 roku. Badane dokumenty zostały podpisane przez Zarząd, a następnie były przedmiotem badania przeprowadzonego przez Deloitte Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, zakończonego wydaniem Opinii i Raportu Biegłego Rewidenta. Zostały one ponadto przeanalizowane przez Komitet Audytu Rady Nadzorczej.

Według przedstawionych dokumentów, suma aktywów i pasywów na dzień 31 grudnia 2011 r. wynosiła 1.307.490 tys. zł, zysk netto za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011 r. wyniósł 29.971 tys. zł, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011 r. wykazuje zwiększenie kapitału własnego na koniec okresu o kwotę 13.431 tys. zł, a rachunek przepływów środków pieniężnych za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011 wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 25.620 tys. zł. Sprawozdanie Biegłego Rewidenta zawiera stwierdzenie, że zbadane sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki na dzień 31 grudnia 2011 r. i za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011 r. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Zdaniem Rady Nadzorczej, przedłożone roczne sprawozdanie finansowe Spółki za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011 r. odzwierciedla prawidłowo i rzetelnie wynik działalności gospodarczej Spółki za powyższy okres oraz sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2011 r.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza podjęła uchwałę nr 1/2012 o zarekomendowaniu Walnemu Zgromadzeniu Spółki zatwierdzenia rocznego sprawozdania finansowego Spółki za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011 r.

Do rocznego sprawozdania finansowego Spółki załączone zostało pisemne sprawozdanie z działalności Spółki za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011 r. podpisane przez wszystkich Członków Zarządu. Sprawozdanie Zarządu obejmuje w szczególności opis działalności Spółki, sytuacji gospodarczej oraz finansowej Spółki oraz perspektyw rozwoju.

Zdaniem Rady Nadzorczej przedstawione sprawozdanie Zarządu zostało sporządzone rzetelnie oraz wyczerpująco. Biorąc pod uwagę powyższe, Rada Nadzorcza, w uchwale nr 2/2012, zarekomendowała Walnemu Zgromadzeniu zatwierdzenie powyższego sprawozdania Zarządu.

* * *

Uchwała nr 4/2012: Zwięzła ocena sytuacji Spółki przez Radę Nadzorczą

W opinii Rady Nadzorczej, w sytuacji kolejnego roku o rekordowo niskiej krajowej produkcji rzepaku, wzmożonej działalności konkurencji w obu sektorach działalności Spółki oraz kryzysu finansowego w strefie euro, rok 2011 był relatywnie dobry dla Spółki. Utrzymuje ona wiodącą


pozycję na krajowym rynku olejów i tłuszczów roślinnych i wypracowała pozytywny wynik finansowy, między innymi, dzięki efektom restrukturyzacji Spółki, kontroli kosztów i zarządzaniu ryzykiem.

Dobra sytuacja finansowa Spółki jest konsekwencją zysków wypracowanych w tym i poprzednich latach, pomimo wzrostu zapotrzebowania na finansowanie majątku obrotowego spowodowane głównie wzrostem cen rynkowych surowców i produktów.

Pomimo znacznej konkurencji na rynku margaryn konsumenckich, Spółka utrzymuje swoją wysoką pozycję rynkową. Również na rynku tłuszczów i margaryn profesjonalnych Spółka jest liderem rynkowym. Na rynku olejów konfekcjonowanych, sztandarowy produkt spółki – „Olej Kujawski” zajmuje najwyższą pozycję na rynku krajowym. Również w segmencie agrobiznesu - Spółka utrzymała pozycję wiodącego dostawcy oleju rzepakowego dla przemysłu biopaliwowego.

Rada Nadzorcza ocenia pozytywnie system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.

Powyższe okoliczności skłaniają Radę Nadzorczą Spółki do uznania, że sytuację Spółki należy ocenić jako dobrą.


Agnieszka Modras
Sekretarz Rady Nadzorczej

**Odpis uchwały 6/2012 Rady Nadzorczej ZT „Kruszwica” S.A. („Spółka”)
podjętej w dniu 3 kwietnia 2012 r.**

Ja, niżej podpisana, sekretarz Rady Nadzorczej ZT „Kruszwica” S.A., poświadczam, że w dniu 3 kwietnia 2012 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła następującą uchwałę:

Uchwała nr 6/2012: Przyjęcie sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej wraz z samooceną działalności Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2011

Przyjmuje się niniejszym sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej wraz z samooceną działalności Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2011 w brzmieniu załączonym do niniejszej uchwały.

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej
Zakładów Tłuszczowych „Kruszwica” Spółka Akcyjna z działalności w roku obrotowym
zakończonym 31 grudnia 2011 r.
wraz z samooceną działalności**

1. Okres

Niniejsze sprawozdanie obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku.

2. Skład

W okresie od dnia 1 stycznia do dnia 4 listopada 2011 roku skład Rady Nadzorczej był następujący:

1. Jean-Louis Gourbin - Przewodniczący
2. Vesselina Shaleva – Zastępca Przewodniczącego
3. Laurent Bogaert- Członek
4. Dirk Hellings – Członek
5. Luc Dekkers- Członek
6. Sławomir Ludwikowski - Członek
7. Jerzy Rajski - Członek
8. Stefan Latawiec - Członek
9. Jacek Glinka - Członek
10. Roman Górny- Członek

W związku z rezygnacją p. Bogaerta, w okresie od dnia 5 listopada do dnia 31 grudnia 2011 roku skład Rady Nadzorczej był następujący:

1. Jean-Louis Gourbin - Przewodniczący
2. Vesselina Shaleva – Zastępca Przewodniczącego
3. Maurizio Terazzi – Członek
4. Dirk Hellings – Członek
5. Luc Dekkers- Członek
6. Sławomir Ludwikowski - Członek
7. Jerzy Rajski - Członek
8. Stefan Latawiec - Członek
9. Jacek Glinka - Członek
10. Roman Górny- Członek

3. Posiedzenia

Rada Nadzorcza odbyła trzy posiedzenia, w dniach 28 kwietnia, 29 czerwca i 30 listopada 2011 roku. Ponadto Rada Nadzorcza podejmowała w razie potrzeby uchwały w trybie pisemnym.

Rada nadzorowała działalność Zarządu analizując wyniki finansowo-ekonomiczne Spółki oraz wyjaśnienia i sprawozdania przedkładane przez Zarząd. W szczególności Rada Nadzorcza analizowała sprawozdania Zarządu dotyczące strategicznych planów biznesowych Spółki.

4. Uchwały

Na przestrzeni roku obrotowego 2011 Rada Nadzorcza podjęła 16 uchwał. Uchwały dotyczyły m.in.:

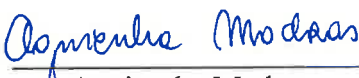
- a) przyjęcia sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2011;
- b) przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej z dokonania oceny dokumentów finansowych za rok 2011;
- c) rekomendacji zatwierdzenia wniosku co do podziału zysku;
- d) opinii w sprawie istotnych materiałów przedkładanych na Walnych Zgromadzeniach Spółki;
- e) wyboru biegłego rewidenta;
- f) zatwierdzenia budżetu Spółki na 2012 rok.

5. Sprawozdanie z działalności Komitetu Audytu

W okresie od dnia 1 stycznia do dnia 4 listopada 2011 roku funkcje członków Komitetu Audytu pełnili Pan Sławomir Ludwikowski – Przewodniczący Komitetu, oraz Panowie Jacek Glinka i Laurent Bogaert – Członkowie Komitetu. Począwszy od dnia 30 listopada 2011 roku pan Maurizio Terazzi formalnie objął stanowisko trzeciego Członka Komitetu. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem odbyły się 3 posiedzenia Komitetu (tj. w dniach 28 kwietnia, 29 czerwca i 30 listopada 2011 roku), jak również kilka telekonferencji. Komitet Audytu w okresie od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2011 r. realizował swoje zadania analizując wyniki finansowo-ekonomiczne spółki, wydając opinie do sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu Spółki z działalności jak również poprzez nadzór nad współpracą z biegłym rewidentem i analizą sporządzonej przez audytora opinii do sprawozdania finansowego Spółki za rok 2011.

6. Samoocena działalności

Zdaniem Rady Nadzorczej, w 2011 roku Rada Nadzorcza prawidłowo wypełniała swoje statutowe zadanie polegające na stałym nadzorze nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Członkowie Rady Nadzorczej posiadają odpowiednie kompetencje do pełnienia swoich funkcji i wszyscy aktywnie uczestniczą w pracach Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza aktywnie uczestniczy w działalności Spółki. Rada Nadzorcza na bieżąco monitoruje wyniki finansowe i sprzedażowe Spółki oraz dyskutuje nad wszelkimi zagadnieniami o istotnym znaczeniu dla Spółki.


Agnieszka Modras
Sekretarz Rady Nadzorczej

**Odpisy uchwał 10-11/2012 Rady Nadzorczej ZT „Kruszwica” S.A. („Spółka”)
podjętych w dniu 26 kwietnia 2012 r.**

Ja, niżej podpisana, sekretarz Rady Nadzorczej ZT „Kruszwica” S.A., poświadczam, że w dniu 26 kwietnia 2012 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła następujące uchwały:

Uchwała nr 10/2012: Opinia na temat porządku obrad oraz projektów uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego na 31 maja 2012 r.

Rada Nadzorcza niniejszym pozytywnie opiniuje przedłożone jej wnioski Zarządu dotyczące zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki na 31 maja 2012 r. oraz projektów uchwał na to Zgromadzenie, stanowiące załączniki do niniejszej uchwały.


* * *

Uchwała nr 11/2012: Ocena wniosku Zarządu co do przeznaczenia zysku za rok obrotowy 2011

Po dokonaniu oceny wniosku Zarządu co do przeznaczenia zysku osiągniętego przez Spółkę w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2011 roku, Rada Nadzorcza jest zdania, opierając się na dokładnym przeanalizowaniu sytuacji Spółki oraz konsultacjach z Zarządem, że sytuacja Spółki uzasadnia podział zysku netto Spółki za rok obrotowy 2011 w kwocie 29.970.851,41 złotych w następujący sposób:

- a) przeznaczenie zysku netto Spółki za rok obrotowy 2011 w kwocie 22.527.210,02 złotych na wypłatę dywidendy, czyli przeznaczenie 0,98 złotej jako dywidendę na jedną akcję;
- b) przeznaczenie pozostałego zysku netto Spółki za rok obrotowy 2011 w kwocie 7.443.641,39 złotych na kapitał rezerwowy.

Wobec powyższego niniejszym postanawia się rekomendować Walnemu Zgromadzeniu Spółki przeznaczenie zysku za rok obrotowy 2011 w sposób opisany powyżej.


Agnieszka Modras
Sekretarz Rady Nadzorczej