

Szanowni Akcjonariusze!

Zarząd Zakładów Tłuszczowych „Kruszwica” Spółka Akcyjna (dalej „**Spółka**”) przedstawia niniejszym uzasadnienie projektów poszczególnych uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zwołanego na dzień 31 maja 2012 r. (dalej „**ZWZ**”).

Uchwały nr 1 - 2

w sprawie wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia oraz przyjęcia porządku obrad

Uchwały mają charakter porządkowo-organizacyjny i służą prawidłowemu odbyciu ZWZ.

Uchwały nr 3-4

w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2011 oraz zatwierdzenia rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2011

Przygotowane przez Spółkę sprawozdanie finansowe za rok 2011 (dalej „Sprawozdanie Finansowe”) podlega zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie Spółki na podstawie art. 395 § 2 pkt 1 w zw. z art. 393 pkt 1 KSH wraz ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki za rok 2011 (dalej „Sprawozdanie z Działalności Spółki”). Zatwierdzenie Sprawozdania Finansowego, pozytywnie zaopiniowanego przez biegłego rewidenta Deloitte Audyt Sp. z o.o., jak również Sprawozdania z Działalności Spółki, uzasadnia fakt, że dokumenty te są kompletne, rzetelne i w prawidłowy sposób przedstawiają działania Spółki za okres, jaki obejmują. Sprawozdanie Finansowe zostało przyjęte i pozytywnie zarekomendowane ZWZ w drodze uchwały Rady Nadzorczej Spółki nr 1/2012 z dnia 16 marca 2012 r., natomiast Sprawozdanie z Działalności Spółki w drodze uchwały Rady Nadzorczej Spółki nr 2/2012 z dnia 16 marca 2012 r.

Uchwała nr 5

w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki z działalności w roku obrotowym 2011

Zatwierdzenie sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności za ubiegły rok obrotowy przez Walne Zgromadzenie Spółki jest wymagane na podstawie § 23 ust. 1 pkt 1 Statutu Spółki. Rada Nadzorcza prawidłowo wypełniała swoje statutowe zadanie polegające na stałym nadzorze nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Jak wynika z w/w sprawozdania Rady Nadzorczej, jej członkowie posiadają odpowiednie kompetencje do pełnienia swoich funkcji i wszyscy aktywnie uczestniczą w jej pracach. Rada Nadzorcza aktywnie uczestniczy w działalności Spółki na bieżąco monitorując wyniki finansowe i sprzedażowe Spółki oraz dyskutując nad wszelkimi zagadnieniami o istotnym dla niej znaczeniu.

Uchwała nr 6

w sprawie przeznaczenia zysku

Zarząd Spółki proponuje wypłatę 75,16% wypracowanego w 2011 roku zysku w formie dywidendy akcjonariuszom. Zdaniem Zarządu przeznaczenie 75,16% zysku netto na wypłatę dywidendy jest uzasadnione i jednocześnie pozwala Spółce na finansowanie dalszego, stabilnego rozwoju jej działalności operacyjnej.

Uchwały 7-14

w sprawie udzielenia członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2011

Udzielenie absolutorium jest wyrazem akceptacji dla pracy poszczególnych osób wchodzących w skład Zarządu Spółki w okresie, jakiego absolutorium dotyczy. Wyniki za 2011 rok oraz wytyczone perspektywy rozwoju potwierdzają prawidłowość założonej i realizowanej przez Zarząd strategii rozwoju Spółki.

Uchwały 15 – 25**w sprawie udzielenia członkom Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2011**

Udzielenie absolutorium jest wyrazem akceptacji dla pracy poszczególnych osób wchodzących w skład Rady Nadzorczej w okresie, jakiego absolutorium dotyczy. Dodatkowym uzasadnieniem dla udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej jest wynik badania Sprawozdania Finansowego przez biegłego rewidenta.

Uchwała nr 26**w sprawie odwołania pełnomocnictwa do reprezentowania Spółki w umowach między Spółką a Członkami Zarządu oraz w sporach z nimi udzielonego uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Nr 10 / 2005 z dnia 30 czerwca 2005 roku**

Członkostwo pana Fransa Mola w Radzie Nadzorczej Spółki ustało z dniem 29 czerwca 2010 r. W tym samym dniu p. Vesselina Shaleva została delegowana jako przedstawiciela Rady Nadzorczej do reprezentowania Spółki w umowach i sporach z Członkami Zarządu, ze skutkiem od dnia 30 czerwca 2010 roku. Proponowana uchwała ma na celu formalne odwołanie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie pełnomocnictwa p. Fransa Mola do reprezentowania Spółki w umowach między Spółką a Członkami Zarządu oraz w sporach z nimi, które w świetle powyższych zdarzeń nie jest już aktualne.

Uchwała nr 27**w sprawie wynagrodzenia nowo powołanych członków Rady Nadzorczej**

W raporcie bieżącym nr 05/2012 z dnia 20 kwietnia 2012 r. Zarząd Spółki poinformował, że w dniu 20 kwietnia 2012 roku, powziął informację, że p. Jean-Louis Gourbin, obecny Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki oraz pp. Luc Dekkers i Dirk Hellings obecni członkowie Rady Nadzorczej Spółki złożyli rezygnację z pełnionych przez siebie funkcji, ze skutkiem na dzień odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w roku 2012, na którym zostaną powołani nowi członkowie Rady Nadzorczej.

W związku z powyższym na porządek obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia wprowadzono punkty obejmujące: (i) powołanie członków Rady Nadzorczej przez uprawnionego Akcjonariusza; oraz (ii) podjęcie uchwały w sprawie wynagrodzenia nowo powołanych członków Rady Nadzorczej.

Zarząd Zakładów Tłuszczowych „Kruszwica” Spółka Akcyjna