

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport bieżący nr

15

/

2012

Data sporządzenia: 2012-05-08

Skrócona nazwa emitenta

MAKARONY POLSKIE S.A.

Temat

Drugie zawiadomienie akcjonariuszy Makarony Polskie S.A. o zamiarze połączenia ze spółką Stoczek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością wraz ze stanowiskiem zarządu emitenta odnośnie planowanego połączenia / The second notice for the shareholders of Makarony Polskie S.A. on the company's intention to merge with Stoczek Limited Liability Company (Stoczek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością), as well as the opinion of the Issuer's Management Board on the intended merger.

Podstawa prawna

Art. 56 ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie - informacje bieżące i okresowe

Treść raportu:

Zarząd Spółki Makarony Polskie Spółka Akcyjna, w trybie art. 504 Kodeksu spółek handlowych, zawiadamia akcjonariuszy tej Spółki o zamiarze jej połączenia ze spółką Stoczek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Połączenie ma być dokonane przez przeniesienie całego majątku Spółki Stoczek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością na Spółkę Makarony Polskie Spółka Akcyjna.

Począwszy od dnia 20 kwietnia 2012, aż do dnia odbycia Walnego Zgromadzenia, na którym zostanie podjęta uchwała w sprawie połączenia, nie krócej jednak niż do dnia 21 maja 2012, akcjonariusze Makarony Polskie S.A. mogą się zapoznawać z dokumentami wymienionymi w art. 505 § 1, pkt 1 - 3 Kodeksu spółek handlowych, w Biurze Spółki w Warszawie, przy ul. Kolejowej 5/7.

Ponadto akcjonariusze mogą zapoznawać się z Planem połączenia i załącznikami do Planu połączenia, a także jednostkowymi i skonsolidowanymi sprawozdaniami finansowymi Makarony Polskie S.A. za ostatnie 3 lata obrotowe, wraz opiniami i raportami biegłego rewidenta, poprzez ich pobranie ze strony internetowej emitenta - www.makarony.pl.

Plan połączenia został ogłoszony raportem bieżącym nr 11/2012 z dnia 20 kwietnia 2012 roku i jest bezpłatnie udostępniony do publicznej wiadomości na stronach internetowych Makarony Polskie Spółka Akcyjna (www.makarony.pl) i Stoczek Spółka z o.o. (www.stoczek.com.pl), nieprzerwanie począwszy od dnia 20 kwietnia 2012 roku, aż do dnia zakończenia Walnego Zgromadzenia i Zgromadzenia Wspólników, na których zostaną podjęte uchwały w sprawie połączenia. W związku z tym Plan połączenia nie został ogłoszony w Monitorze Sądowym i Gospodarczym (art. 500 § 21 K.s.h.).

Niniejsze ogłoszenie jest drugim zawiadomieniem o zamiarze połączenia Makarony Polskie Spółka Akcyjna i Stoczek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Ponadto Zarząd Makarony Polskie S.A. (Emitenta) przekazuje swoje pisemne stanowisko odnośnie planowanego połączenia Makarony Polskie S.A. (jako Spółki przejmującej) ze Stoczek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (jako Spółką przejmowaną) wraz z jego uzasadnieniem.

Zarząd Emitenta ocenia pozytywnie planowane połączenie Emitenta ze Spółką przejmowaną oraz wpływ planowanego połączenia na dalsze funkcjonowanie Makarony Polskie S.A.

W ocenie Zarządu Emitenta, planowane połączenie skutkować będzie uproszczeniem struktury kapitałowej Grupy Makarony Polskie oraz obniżeniem kosztów stałych łączących się Spółek. Zarząd Emitenta uważa więc, że połączenie Spółek korzystnie wpłynie na sytuację finansową Grupy Makarony Polskie, a długookresowym efektem planowanego połączenia będzie zwiększenie efektywności zarządzania Grupą przy równoczesnym zmniejszeniu jego kosztów.

Ponadto Zarząd Emitenta informuje, że połączenie Emitenta ze Spółką przejmowaną nastąpi w oparciu o następujące zasady:

1. połączenie zostanie przeprowadzone w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych, poprzez przeniesienie całego majątku Spółki przejmowanej na Emitenta,
2. połączenie zostanie przeprowadzone bez podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta,
3. w związku z planowanym połączeniem, nie ulegnie zmianie Statut Emitenta,
4. w związku z planowanym połączeniem nie zostaną przyznane żadne szczególne korzyści członkom organów łączących się Spółek, ani jakikolwiek innym osobom uczestniczącym w połączeniu
5. w związku z faktem, iż Emitent posiada wszystkie udziały w Spółce przejmowanej, na podstawie art. 516 § 5 i 6

K.s.h. badanie planu połączenia przez biegłego rewidenta oraz jego opinia nie są wymagane,
6. na podstawie art. 516 § 5 i 6 K.s.h. sporządzenie sprawozdań zarządów każdej z łączących się spółek uzasadniających połączenie, w tym w szczególności stosunek wymiany udziałów lub akcji nie jest wymagane,
7. w związku z faktem, iż Emitent jest spółką publiczną, zgodnie z art. 516 § 1 K.s.h. w związku z art. 506 K.s.h., konieczne będzie podjęcie uchwał w przedmiocie połączenia przez Walne Zgromadzenie Emitenta oraz Zgromadzenie Wspólników Spółki przejmowanej.

MESSAGE (ENGLISH VERSION)

Management Board of Makarony Polskie Spółka Akcyjna (Joint Stock Company), pursuant to Art. 504 of the Code of Commercial Companies, herein notifies the Company's shareholders about its intention to merge the Company with the subsidiary Stoczek Limited Liability Company (Stoczek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością). The merger is to be executed by assigning all the assets of Stoczek Limited Liability Company to Makarony Polskie Joint Stock Company.

From 20 April 2012 until the day of the General Annual Meeting, which will pass a resolution concerning the merger, however in a period not shorter than by 21 May 2012, shareholders of Makarony Polskie S.A. may get acquainted with the documents listed in Art. 505 § 1, points 1 -3 of the Code of Commercial Companies, in the Head Office of Makarony Polskie S.A. in Warszawa, at ul. Kolejowa 5/7.

Additionally, the shareholders may get acquainted with the Merger Plan and its addenda, as well as the separate and consolidated financial statements of Makarony Polskie S.A. for the last 3 fiscal years, as well as with reports of expert auditors, by downloading them at the issuer's website: www.makarony.pl

The Merger Plan was announced in Current Report No. 11/2012 dated 20 April 2012, and is accessible for the public, free of charge, on the websites of Makarony Polskie Joint Stock Company (www.makarony.pl) and Stoczek Spółka z o.o. (www.stoczek.com.pl), continuously from 20 April 2012 until the end of the Annual General Meeting and the Meeting of Shareholders, where the resolutions concerning the merger will be passed. Due to the foregoing, the Merger Plan has not been announced in the Court and Economic Monitor (Art. 500 § 21 of the Code of Commercial Companies).

This announcement is the second notice on the intended merger of Makarony Polskie Joint Stock Company and Stoczek Limited Liability Company.

Additionally, Management Board of Makarony Polskie S.A. (the Issuer) herein presents its opinion with regard to the intended merger of Makarony Polskie S.A. (the Acquiring Company) and Stoczek Limited Liability Company (the Target Company) as well as its justification.

The Issuer's Management Board positively assesses the intended merger of the Issuer and the Target Company and the impact of the intended merger on the further operation of Makarony Polskie S.A. In the opinion of the Issuer's Management Board the intended merger will result in the simplified capital structure of Makarony Polskie Group as well as reduced fixed costs of the merging companies. The Issuer's Management Board believes that the merger of the Companies will favourably affect the financial standing of Makarony Polskie Group and the long term effects of the intended merger will include increased effectiveness and decreased costs of the Group's management.

Additionally the Issuer's Management Board informs that the merger of the Issuer and the Target Company will be based on the following principles:

- 1.the merger will be executed in accordance with Art. 492 § 1, point 1 of the Code of Commercial Companies, by assigning all the assets of the Target Company to the Issuer;
- 2.the merger shall be conducted without increasing the share capital of the Issuer;
- 3.Articles of Association of the Issuer shall not be amended in connection with the intended merger;
- 4 no special benefits will be awarded in connection with the intended merger to members of the governing bodies of the merging companies, or to any other persons involved in the process;
- 5 due to the fact that the Issuer owns all shares in the Target Company, pursuant to Art. 516 § 5 and 6 of the Code of Commercial Companies, it is not necessary for an expert auditor to review and issue an opinion of the Merger Plan.

6 pursuant to Art. 516 § 5 and 6 of the Code of Commercial Companies, the Management Boards of the merging companies are not required to compile reports justifying the merger and defining the ratio for exchanging shares or bonds;

7 due to the fact that the Issuer is a public company, in accordance with Art. 516 § 1 of the Code of Commercial Companies in connection with Art. 516 of the Code of Commercial Companies it will be necessary for the Issuer's Annual General Meeting and the Meeting of Shareholders of the Target Company to pass resolutions related to the merger.

Financial Supervision Commission

MAKARONY POLSKIE SPÓŁKA AKCYJNA	
(pełna nazwa emitenta)	
MAKARONY POLSKIE S.A.	Spożywczy (spo)
(skrótowa nazwa emitenta)	(sektor wg. klasyfikacji GPW w W-wie)
35-082	Rzeszów
(kod pocztowy)	(miejscowość)
Podkarpacka	15
(ulica)	(numer)
017 8753010	017 8753011
(telefon)	(fax)
biuro@makarony.pl	www.makarony.pl
(e-mail)	(www)
8133278856	691674708
(NIP)	(REGON)

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2012-05-08	Paweł Nowakowski	Prezes Zarządu	
2012-05-08	Krzysztof Rubak	Wiceprezes Zarządu	