

Załącznik nr 4 do Planu połączenia Spółki POLSKIE JADŁO S.A. ze Spółką KO - OPERATOR Bronikowski, Górzyński Sp. J.

Ustalenie wartości majątku Spółki Ko - Operator na dzień 1 kwietnia 2011 roku

W związku z zamiarem połączenia Spółki POLSKIE JADŁO S.A. z siedzibą w Krakowie (Spółka Przejmująca) ze Spółką KO - OPERATOR BRONIKOWSKI, GÓRZYŃSKI S. J. z siedzibą w Krakowie (Spółka Przejmowana) Zarząd Spółki Przejmującej oraz wspólnicy Spółki Przejmowanej oświadczają, iż dla celów ustalenia wartości majątku Spółki KO - OPERATOR BRONIKOWSKI, GÓRZYŃSKI S. J. przyjęto wycenę księgową, opierającą się o wartości ujawnione w bilansie Spółki KO - OPERATOR BRONIKOWSKI, GÓRZYŃSKI S. J. sporządzonym na dzień 1 kwietnia 2011 roku, wykazanym w oświadczeniu zawierającym informację o stanie księgowym Spółki KO - OPERATOR BRONIKOWSKI, GÓRZYŃSKI S. J. na dzień 1 kwietnia 2011 roku (załącznik nr 6 do planu połączenia Spółki POLSKIE JADŁO S.A. ze Spółką KO - OPERATOR Bronikowski, Górzyński Sp. J.).

Tym samym przyjęto, iż wartość majątku Spółki KO - OPERATOR BRONIKOWSKI, GÓRZYŃSKI S. J. jest równa jej wartości aktywów netto, wyliczonej w oparciu o sporządzony bilans Spółki, a więc jest równa sumie aktywów pomniejszonej o sumę zobowiązań i rezerw na zobowiązania.

Na tej podstawie Zarząd Spółki POLSKIE JADŁO S.A. oraz wspólnicy Spółki KO - OPERATOR BRONIKOWSKI, GÓRZYŃSKI S. J. ustalili wartość majątku Spółki KO - OPERATOR BRONIKOWSKI, GÓRZYŃSKI S. J. na dzień 1 kwietnia 2011 roku do celów połączenia ze Spółką POLSKIE JADŁO S.A. na kwotę 27.894.432,66 złotych (słownie: dwadzieścia siedem milionów osiemset dziewięćdziesiąt cztery tysiące czterysta trzydzieści dwa złote sześćdziesiąt sześć groszy).

Celem ustalenia w planie połączenia liczby i wartości akcji Spółki Przejmującej przyznanych wspólnikom Spółki Przejmowanej, Zarząd Spółki Przejmującej oraz wspólnicy Spółki Przejmowanej oświadczają, iż wartość majątku Spółki POLSKIE JADŁO S.A. ustalono w oparciu o wycenę księgową opierającą się o wartości ujawnione w bilansie Spółki POLSKIE JADŁO S.A. sporządzonym na dzień 1 kwietnia 2011 roku, wykazanym w oświadczeniu zawierającym informację o stanie księgowym Spółki POLSKIE JADŁO S.A. na dzień 1 kwietnia 2011 roku (załącznik nr 5 do planu połączenia Spółki POLSKIE JADŁO S.A. ze Spółką KO - OPERATOR Bronikowski, Górzyński Sp. J.).

Tym samym przyjęto, iż wartość majątku Spółki POLSKIE JADŁO S.A. jest równa jej wartości aktywów netto, wyliczonej w oparciu o sporządzony bilans Spółki, a więc jest równa sumie aktywów pomniejszonej o sumę zobowiązań i rezerw na zobowiązania.

Na tej podstawie Zarząd Spółki POLSKIE JADŁO S.A. oraz wspólnicy Spółki KO - OPERATOR BRONIKOWSKI, GÓRZYŃSKI S. J. ustalili wartość majątku Spółki POLSKIE JADŁO S.A. na dzień 1 kwietnia 2011 roku do celów połączenia ze Spółką KO -

OPERATOR BRONIKOWSKI, GÓRZYŃSKI S. J. na kwotę 20.528.678,46 złotych (słownie: dwadzieścia milionów pięćset dwadzieścia osiem tysięcy sześćset siedemdziesiąt osiem złotych czterdzieści sześć groszy).

Dodatkowo, celem ochrony wszystkich akcjonariuszy Spółki Przejmującej oraz wspólników Spółki Przejmowanej, Zarząd Spółki Przejmującej oraz wspólnicy Spółki Przejmowanej zlecieli niezależnemu podmiotowi opracowanie wyceny obydwóch łączących się spółek innymi metodami niż wycena księgowa. Sporządzona na tej podstawie przez Kancelarię OPTIMAS S.C. z siedzibą w Zabierzowie „Wycena wartości godziwej spółek Polskie Jadło S.A. oraz Ko - Operator Bronikowski, Górzyński Sp.j. do celów połączenia według stanu na dzień 1 kwietnia 2011 roku” określająca wartość godziwą Spółki Przejmowanej na kwotę 50.000.000 złotych (słownie: pięćdziesiąt milionów złotych) i wartość godziwą Spółki Przejmującej na kwotę 43.500.000 złotych (słownie: czterdzieści trzy miliony pięćset tysięcy złotych), stanowiąca załącznik do niniejszego oświadczenia, również uzasadnia zamieszczenie w planie połączenia liczby i wartości akcji Spółki Przejmującej przyznanych wspólnikom Spółki Przejmowanej w łącznej wysokości 25.001.220 (dwadzieścia pięć milionów jeden tysiąc dwieście dwadzieścia) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,05 zł (pięć groszy) każda akcja.

Za POLSKIE JADŁO:

Prezes Zarządu – Jan Aleksander Kościuszko

Wiceprezes Zarządu – Janusz Głowacki

Za KO – OPERATOR:

Wspólnik – Michał Kościuszko

Wspólnik – Leszek Władysław Bronikowski

Wspólnik – Tomasz Piotr Górzyński