

Kruszwica, 3 czerwca 2011 r.

Szanowni Akcjonariusze!

Zarząd Zakładów Tłuszczowych „Kruszwica” Spółka Akcyjna (dalej „**Spółka**”) przedstawia niniejszym uzasadnienie projektów poszczególnych uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zwołanego na dzień 29 czerwca 2011 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 2010 oraz zatwierdzenia rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2010

Przygotowane przez Spółkę sprawozdanie finansowe za rok 2010 (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 2010 (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. z dnia 18 marca 2011 r., natomiast Sprawozdanie z Działalności Spółki w drodze uchwały Rady Nadzorczej Spółki nr 2 z dnia 18 marca 2011 r.

Uchwała nr 5

w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki z działalności w roku obrotowym 2010

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 50,47% wypracowanego w 2010 roku zysku w formie dywidendy akcjonariuszom. Zdaniem Zarządu przeznaczenie 50,47 % 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 2010

Udzielenie absolutorium jest wyrazem akceptacji dla pracy poszczególnych osób wchodzących w skład Zarządu Spółki w okresie, jakiego absolutorium dotyczy. Wyniki za 2010 rok oraz wytyczone perspektywy rozwoju potwierdzają prawidłowość założonej i realizowanej przez Zarząd strategii rozwoju Spółki.

Uchwały 15 – 26**w sprawie udzielenia członkom Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2010**

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 27- 28**w sprawie zmian w Statucie i ustalenia jednolitego tekstu zmienionego Statutu Spółki**

Zmiana § 5 Statutu Spółki wynika z konieczności dostosowania przedmiotu działalności Spółki do jej potrzeb związanych z prowadzeniem działalności gospodarczej, w szczególności poprzez umożliwienie Spółce prowadzenia działalności handlowej poprzez sieć Internet

Zarząd Zakładów Tłuszczowych „Kruszwica” Spółka Akcyjna