

PLAN POŁĄCZENIA

uzgodniony i podpisany w dniu 12.03.2014 r. w Kruszwicy, pomiędzy:

Zakłady Tłuszczowe „Kruszwica” Spółka Akcyjna z siedzibą w Kruszwicy przy ul. Niepodległości 42, 88-150 Kruszwica, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd w Bydgoszczy XIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS 0000019414, REGON: 091279630, NIP: 5560800678, kapitał zakładowy w wysokości 171.942.378,52 zł. („**Spółka Przejmująca**”), reprezentowaną przez

Jacka Michalaka – Członek Zarządu,
Marcina Brodowskiego – Członek Zarządu;

oraz

ZPT Elmilk spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Szczecinku, przy ul. Piłskiej 8-10, 78-400 Szczecinek, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy w Koszalinie IX Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS 0000402729, REGON: 145889260, NIP: 5252521830 („**Spółka Przejmowana**”), reprezentowaną przez;

Ferdynanda Skrzyczewskiego – Prezes Zarządu,
Piotra Piotrowskiego – Członek Zarządu

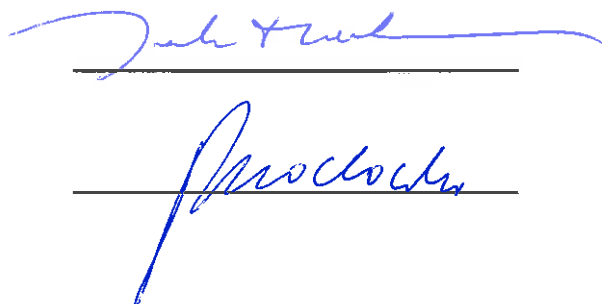
(dalej łącznie zwanych „**Stronami**”)

Zgodnie z art. 498 Kodeksu spółek handlowych („**KSH**”) Strony uzgadniają plan połączenia Stron o następującej treści:

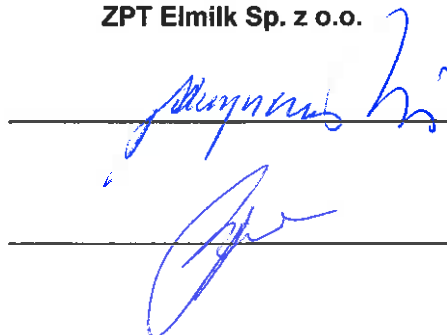
1. Strony postanawiają, że połączenie będzie polegać na przejęciu Spółki Przejmowanej przez Spółkę Przejmującą i zostanie zrealizowane poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą, zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1) KSH (łączenie się przez przejęcie). W wyniku połączenia, Spółka Przejmująca - zgodnie z art. 494 § 1 KSH - wstąpi z dniem połączenia we wszystkie prawa i obowiązki, aktywa i pasywa Spółki Przejmowanej.
2. W związku z tym, że Spółka Przejmująca posiada 100 % udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej:
 - (a) zgodnie z art. 515 § 1 KSH, planowane połączenie zostanie przeprowadzone bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki Przejmującej;
 - (b) zgodnie z art. 516 § 5 KSH w zw. z art. 516 § 6 KSH, plan połączenia nie zostanie poddany badaniu przez biegłego;
 - (c) zgodnie z art. 516 § 5 KSH w zw. z art. 516 § 6 KSH, nie zostaną sporządzone sprawozdania Zarządów Spółki Przejmującej i Spółki Przejmowanej.
3. Zgodnie z art. 516 § 6 KSH, w związku z połączeniem nie przyznaje się wspólnikowi Spółki Przejmowanej akcji w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej, a w konsekwencji nie ustala się stosunku wymiany udziałów lub akcji oraz zasad dotyczących przyznania akcji w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej, o których mowa w art. 499 § 1 pkt 2)-4) KSH.
4. W związku z połączeniem nie zostaną przyznane żadne prawa, o których mowa w art. 499 § 1 pkt 5) KSH, ani żadne szczególne korzyści dla członków organów Stron, o których mowa w art. 499 § 1 pkt 6) KSH.
5. Z uwagi na fakt, że Spółka Przejmująca jest spółką publiczną, art. 516 § 1 zd. 1 KSH nie znajdzie zastosowania i zgodnie z art. 506 KSH podstawę połączenia stanowić będzie uchwała Walnego Zgromadzenia Spółki Przejmującej zawierająca zgodę akcjonariuszy Spółki Przejmującej na plan połączenia oraz uchwała Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmowanej zawierająca zgodę jedynego wspólnika Spółki Przejmowanej, tj. Spółki Przejmującej, na plan połączenia.
6. W związku z połączeniem nie planuje się zmian Statutu Spółki Przejmującej.

7. Zgodnie z art. 499 § 2 pkt. 1), 3) i 4) KSH, następujące dokumenty stanowią Załączniki do planu połączenia:
- (a) projekt uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki Przejmującej o połączeniu spółek (Załącznik nr 1);
 - (b) projekt uchwały Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmowanej o połączeniu spółek (Załącznik nr 2);
 - (c) ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej na dzień 01.02.2014 r. (Załącznik nr 3);
 - (d) oświadczenie zawierające informacje o stanie księgowym Spółki Przejmowanej sporządzone dla celów połączenia na dzień 01.02.2014 r. (Załącznik nr 4);
 - (e) z uwagi na fakt, iż Spółka Przejmująca jest spółką publiczną i zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych publikuje i udostępnia akcjonariuszom półroczne sprawozdania finansowe, na podstawie art. 499 § 4 KSH, nie zostało sporządzone oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym Spółki Przejmującej;
 - (f) z uwagi na fakt, że połączenie zostanie przeprowadzone stosownie do art. 515 § 1 KSH, tj. bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej oraz że połączenie nie spowoduje powstania okoliczności skutkujących koniecznością dokonania zmian w Statucie Spółki Przejmującej, w związku z połączeniem Statut Spółki Przejmującej nie zostanie zmieniony.

Zakłady Tłuszczowe „Kruszwica” S.A.



ZPT Elmilk Sp. z o.o.



PROJEKT UCHWAŁY
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Zakładów Tłuszczowych „Kruszwica” Spółka Akcyjna
z siedzibą w Kruszwicy
O POŁĄCZENIU

Uchwała Nr [•] o połączeniu
spółek Zakłady Tłuszczowe „Kruszwica” S.A. oraz ZPT Elmilik Sp. z o.o.

Działając na podstawie art. 506 § 1 KSH oraz § 23 ust. 1 pkt 8) Statutu, po zapoznaniu się z właściwym planem połączenia oraz załącznikami do tego planu („Plan Połączenia”), Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Zakładów Tłuszczowych „Kruszwica” S.A. podejmuje uchwałę o następującej treści:

§ 1

1. Spółka Zakłady Tłuszczowe „Kruszwica” Spółka Akcyjna z siedzibą w Kruszwicy (adres: ul. Niepodległości 42, 88-150 Kruszwica), wpisane do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy KRS, pod numerem KRS 19414 („Spółka Przejmująca”), łączy się, jako spółka przejmująca, ze spółką ZPT Elmilik spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Szczecinku (adres: ul. Piłska 8-10, 78-400 Szczecinek), wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy w Koszalinie IX Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS 0000402729 („Spółka Przejmowana”).
2. Połączenie nastąpi na podstawie art. 492 § 1 pkt 1) w zw. z art. 515 KSH przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą (łączenie się przez przejęcie), bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej.
3. Ponieważ Spółka Przejmująca jest jedynym wspólnikiem Spółki Przejmowanej, połączenie zostaje dokonane zgodnie z art. 516 § 6 KSH w trybie połączenia uproszczonego z ograniczeniami wynikającymi z faktu, że Spółka Przejmująca jest spółką publiczną.

§ 2

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Przejmującej wyraża zgodę na Plan Połączenia, wraz z załącznikami, , stanowiący załącznik do niniejszej uchwały.

§ 3

Zarząd Spółki Przejmującej zostaje niniejszym upoważniony i zobowiązany do podjęcia wszelkich działań mających na celu dokonanie wymaganych wpisów w odpowiednich rejestrach, w szczególności w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego oraz podjęcia wszelkich innych działań, koniecznych lub przydatnych do wykonania niniejszej uchwały.

PROJEKT UCHWAŁY
Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników
ZPT Elmilk Sp. z o.o.
z siedzibą w Szczecinku
O POŁĄCZENIU

Uchwała Nr [•] o połączeniu
spółek Zakłady Tłuszczowe „Kruszwica” S.A. oraz ZPT Elmilk Sp. z o.o.

Działając na podstawie art. 506 § 1 KSH oraz § 16.1 pkt 8) Aktu Założycielskiego, po zapoznaniu się z właściwym planem połączenia oraz załącznikami do tego planu („Plan Połączenia”), Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników ZPT Elmilk spółka z ograniczoną odpowiedzialnością podejmuje uchwałę o następującej treści:

§ 1

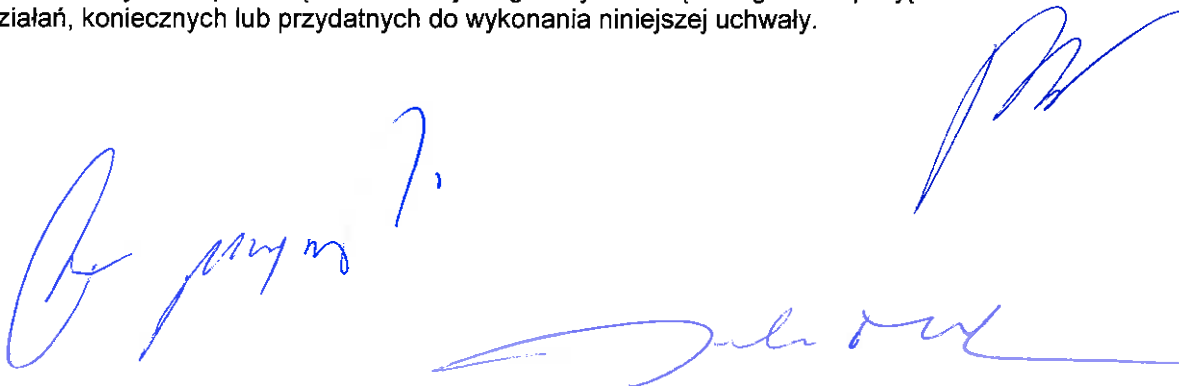
1. ZPT Elmilk spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Szczecinku (adres: ul. Pilska 8-10, 78-400 Szczecinek), wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy w Koszalinie IX Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS 0000402729 („**Spółka Przejmowana**”) łączy się, jako spółka przejmowana, ze spółką Zakłady Tłuszczowe „Kruszwica” Spółka Akcyjna z siedzibą w Kruszwicy (adres: ul. Niepodległości 42, 88-150 Kruszwica), wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy KRS, pod numerem KRS 19414 („**Spółka Przejmująca**”), jako spółką przejmującą.
2. Połączenie nastąpi na podstawie art. 492 § 1 pkt 1) w zw. z art. 515 KSH przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą (łączenie się przez przejęcie), bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej.
3. Ponieważ Spółka Przejmująca jest jedynym wspólnikiem Spółki Przejmowanej, połączenie zostaje dokonane zgodnie z art. 516 § 6 KSH w trybie połączenia uproszczonego z ograniczeniami wynikającymi z faktu, że Spółka Przejmująca jest spółką publiczną.

§ 2

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników wyraża zgodę na Plan Połączenia, wraz z załącznikami, stanowiący załącznik do niniejszej uchwały.

§ 3

Zarząd Spółki Przejmowanej zostaje niniejszym upoważniony i zobowiązany do podjęcia wszelkich działań mających na celu dokonanie wymaganych wpisów w odpowiednich rejestrach, w szczególności w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego oraz podjęcia wszelkich innych działań, koniecznych lub przydatnych do wykonania niniejszej uchwały.



**Ustalenie wartości majątku
ZPT Elmilk Sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinku
na dzień 1 lutego 2014 r.**

Działając na podstawie art. 499 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych, Zarząd spółki ZPT Elmilk sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinku („**Spółka Przejmowana**”) oświadcza, że niniejsze ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej zostało sporządzone na dzień 1 lutego 2014 r. dla celów połączenia Spółki Przejmowanej ze spółką Zakłady Tłuszczowe „Kruszwica” S.A. z siedzibą w Kruszwicy.

Wartość majątku ZPT Elmilk Sp. z o.o., ustalona na podstawie bilansu sporządzonego na dzień 1 lutego 2014 r. (tj. na określony dzień w miesiącu poprzedzającym złożenie wniosku o ogłoszenie planu połączenia), jako różnica aktywów i zobowiązań, i wynosi: 5 934 479 zł (słownie: pięć milionów dziewięćset trzydzieści cztery tysiące czterysta siedemdziesiąt dziewięć złotych).

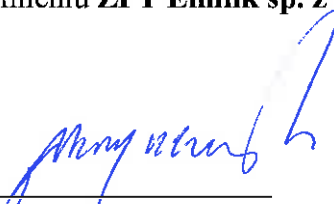
	1 lutego 2014 r. (w tys. złotych)
AKTYWA RAZEM (A)	
Aktywa trwałe i obrotowe	40 705
ZOBOWIĄZANIA (Z)	
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	34 771
Wartość majątku: (A-Z)	5 934

Wartość majątku ZPT Elmilk sp. z o.o. odpowiada wartości aktywów netto ustalonych na dzień 1 lutego 2014 roku.

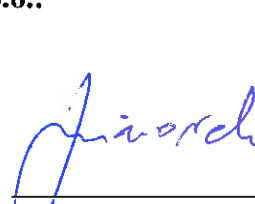
Przy ustaleniu wartości majątku Spółki Przejmowanej zastosowana została metoda wartości księgowej.

Szczecinek, dnia 5 marca 2014 r.

W imieniu **ZPT Elmilk sp. z o.o.:**



Ferdynand Skrzyczewski
Prezes Zarządu



Krzysztof Biziorek
Członek Zarządu



Piotr Piotrowski
Członek Zarządu



**Oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym
spółki przejmowanej – ZPT Elmilk sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinku
sporządzone dla celów połączenia na dzień 1 lutego 2014 r.**

Zarząd spółki ZPT Elmilk sp. z o. o. z siedzibą w Szczecinku, ul. Pilska 8 -10, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy w Koszalinie IX Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS 0000402729 („**Spółka Przejmowana**”) na podstawie art. 499 §2 pkt 4) Kodeksu spółek handlowych, w związku z połączeniem Spółki Przejmowanej ze spółką Zakłady Tłuszczowe „Kruszwica” Spółka Akcyjna z siedzibą w Kruszwicy, informuje o stanie księgowym Spółki Przejmowanej na dzień 1 lutego 2014 r., wynikającym z poniższego bilansu Spółki Przejmowanej sporządzonego na dzień 1 lutego 2014 r. (dalej „**Bilans**”):

Zarząd Spółki Przejmowanej oświadcza, że:

- 1) Bilans został sporządzony zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz przedstawia prawdziwy i rzetelny obraz sytuacji finansowej Spółki Przejmowanej na dzień 1 lutego 2014 r.;
- 2) Bilans został sporządzony na podstawie prawidłowo i rzetelnie prowadzonych ksiąg rachunkowych i zgodnie ze stosowanymi w sposób ciągły zasadami rachunkowości, obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny oraz jest zgodny, co do formy i treści, z właściwymi przepisami prawa oraz Aktem Założycielskim Spółki Przejmowanej;
- 3) Spółka Przejmowana nie była zobowiązana do przeprowadzenia, i nie przeprowadziła, nowej inwentaryzacji majątku dla potrzeb sporządzenia Bilansu;
- 4) wartości ujęte w Bilansie zostały przedstawione z uwzględnieniem art. 499 §3 pkt 2) Kodeksu spółek handlowych.

Zarząd Spółki Przejmowanej informuje, że Bilans obejmuje następujące pozycje aktywów i pasywów:

	<u>Stan na dzień 01/02/2014</u>	<u>Koniec okresu 31/12/2013</u>
	PLN'000	PLN'000
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	15 619	15 823
Nieruchomości inwestycyjne	-	-
Wartość firmy	-	-
Wartości niematerialne i prawne	2 452	2 511
Długoterminowe aktywa finansowe	-	-
Aktywa z tytułu podatku dochod. odroczonego	-	59
	<u>18 071</u>	<u>18 393</u>
Aktywa obrotowe		
Zapasy	7 604	7 461
Należności z tytułu dostaw i usług	11 883	13 516
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	17	-
Należności pozostałe	1 758	1 915

Załącznik nr 4 do Planu Połączenia

Krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 221	1 254
Rozliczenia międzyokresowe czynne	151	166
	<u>22 634</u>	<u>24 312</u>
Aktywa razem	40 705	42 705

Stan na dzień 01/02/2014

Koniec okresu 31/12/2013

PLN'000

PLN'000

Kapitał własny		
Kapitał podstawowy	5 000	5 000
Kapitał zapasowy	-	-
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
Zysk (strata) z lat ubiegłych	816	-1 089
Zysk (strata) roku bieżącego	118	1 905
Razem kapitały własne	5 934	5 816
Zobowiązania długoterminowe		
Rezerwa z tytułu podatku dochodowego	6	-
Pozostałe rezerwy	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	117	117
Zobowiązania finansowe	-	-
	<u>123</u>	<u>117</u>
Zobowiązania krótkoterminowe		
Rezerwy	-	-
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	27 207	27 207
Zobowiązania finansowe	33	35
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	709	795
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6 632	8 647
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	58
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	67	30
	<u>34 648</u>	<u>36 772</u>
Pasywa razem	40 705	42 705

oraz następujący rachunek zysków i strat:

Stan na dzień 01/02/2014

Za okres od 19/10/2011
do 31/12/2013

PLN'000

PLN'000

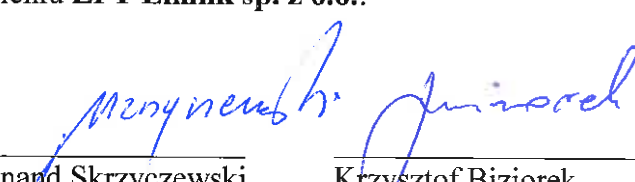
Przychody		
Przychody ze sprzedaży produktów	5 798	96 512
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	224	3 589
Pozostałe przychody operacyjne	3	116
Przychody ogółem	6 025	100 217
Koszty		
Koszty sprzedanych produktów	4 380	76 351
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	140	2 475
Koszty sprzedaży	893	12 502
Koszty ogólnego zarządu	341	4 720
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	-5	3
Wynik na sprzedaży środków trwałych i inne koszty związane ze środkami trwałymi	-	17
Pozostałe koszty operacyjne	6	384
Koszty ogółem	5 755	96 452

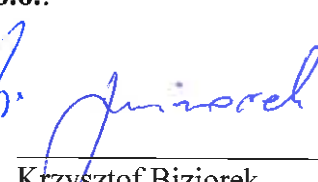
Załącznik nr 4 do Planu Połączenia

<i>Zysk z kontynuowanej działalności operacyjnej</i>	270	3 765
Koszty i przychody finansowe	-94	-1 340
<i>Zysk (strata) z kontynuowanej działalności operacyjnej przed opodatkowaniem</i>	176	2 425
Podatek dochodowy	58	520
część bieżąca	-7	278
część odroczone	65	242
Wpłata z zysku		
Zysk (strata) netto	118	1 905

Szczecinek, 5 marca 2014 r.

W imieniu **ZPT Elmilk sp. z o.o.:**



Ferdynand Skrzyczewski
Prezes Zarządu

Krzysztof Biziorek
Członek Zarządu

Piotr Piotrowski
Członek Zarządu