

## KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport bieżący nr

10

/

2011

Data sporządzenia: 2011-02-26

Skrócona nazwa emitenta

MAKARONY POLSKIE S.A.

Temat

Nabycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa "Tenczynek"/ Acquisition of an organized part of Tenczynek enterprise.

Podstawa prawna

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

Treść raportu:

Zarząd Makarony Polskie S.A. informuje że w dniu 25 lutego 2011r. Makarony Polskie S.A. zawarła z firmą Gardenau Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie umowę zakupu zorganizowanej części przedsiębiorstwa "Tenczynek" („ZPC”).

W ramach przedmiotowej Umowy Sprzedaży Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa (ZCP) przez Spółkę Gardenau Sp. z o.o. Spółka Makarony Polskie S.A. została właścicielem następujących składników wchodzących w skład ZCP:

- umów handlowych i dystrybucyjnych z dotychczasowymi odbiorcami spółki Gardenau Sp. z o.o.,
- wartości niematerialnych i prawnych spółki Gardenau Sp. z o.o., tj. znaków towarowych, wzorów przemysłowych oraz receptur wyrobów,
- wybranych środków trwałych, w tym linii do produkcji syropów owocowych, linii do produkcji sałatek, linii do produkcji dżemów,
- wyselekcjonowanych zapasów,
- wybranych pracowników.

Wartość transakcji wyniosła 3.1 mln zł. Spółka Gardenau Sp. z o.o. może otrzymać dodatkowo kwotę 1 mln zł uzależnioną od realizacji sprzedaży produktów pod marką Tenczynek w okresie od zawarcia przedmiotowej umowy do końca 2011 roku w wysokości co najmniej 9.3 mln zł. Zakup ZCP został sfinansowany środkami własnymi Makarony Polskie S.A.

Gardenau Sp. z o.o. jest producentem soków owocowych, dżemów i przetworów warzywnych pod marką Tenczynek. Zakład produkcyjny zlokalizowany jest w Tenczynku pod Krakowem. Po realizacji transakcji planowana jest kontynuacja produkcji w spółce Stoczek Sp. z o.o. należącej do Grupy Makarony Polskie (zakład produkcyjny w Stoczku Łukowskim).

Pomiędzy Spółką, a sprzedającym występują powiązania kapitałowe. Pan Marek Jutkiewicz będący znaczącym akcjonariuszem i pełniący do dnia 24 lutego 2011 roku funkcję członka Rady Nadzorczej Makarony Polskie S.A., jest jednocześnie większościowym udziałowcem spółki nadzorującej Gardenau Sp. z o.o. Rada Nadzorcza Makarony Polskie S.A. pozytywnie zaopiniowała realizację przedmiotowej transakcji zgodnie z postanowieniami rozdziału II pkt 3 oraz rozdziału III pkt 9 zasad Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW stanowiących załącznik do Uchwały Nr 17/1249/2010 Rady Giełdy z dnia 19 maja 2010 r. dotyczących zawierania istotnych umów/transakcji przez Spółki notowane na GPW z podmiotami powiązanymi (Pan Marek Jutkiewicz wyłączył się z głosowania).

Kryterium uznania w/w kontraktu za umowę znaczącą jest fakt, że nabycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa od Gardenau Sp. z o.o. spowoduje wejście przez Grupę w nowy segment rynku soków owocowych i przetworów warzywnych (w tym marynatów) oraz umożliwi rozszerzenie oferty asortymentowej o nowe produkty przetworów warzywnych, owocowych, mięsnych na bazie marki Tenczynek, co w opinii Spółki pozwoli na zwiększenie przychodów Grupy o ca. 10 mln zł w pierwszym roku po przejęciu (2011r.), a perspektywie trzech lat, w miarę wykorzystania mocy produkcyjnych, umożliwi zwiększenie przychodów Grupy o 25 mln zł.

Przedmiotem opisanej powyżej transakcji nie były należności handlowe i zobowiązania Gardenau Sp. z o.o. powstałe przed zawarciem umowy sprzedaży ZPC oraz zobowiązania tej spółki, które mogą powstać po zawarciu umowy, a wynikają ze zdarzeń jakie miały miejsce przed datą zawarcia umowy. Spółka Gardenau Sp. z o.o. zagwarantowała, że będzie dokonywała zapłaty za tego typu zobowiązania kierowane bezpośrednio do niej lub do Makarony Polskie S.A., a w przypadku wcześniejszego ich spełnienia przez Makarony Polskie S.A., zwróci Spółce wszelkie uzasadnione i udokumentowane wydatki i koszty z tym związane. Powyższe zobowiązania zostały zabezpieczone weksłami in blanco wystawionymi przez Gardenau Sp. z o.o. i poręczone przez Pana Marka Jutkiewicza na podstawie umowy poręczenia zawartej pomiędzy nim, a spółką Makarony Polskie S.A. w dniu 25 lutego 2011 roku. Udzielone poręczenie obowiązuje w terminie do dnia 31.12.2012 roku.

**MESSAGE (ENGLISH VERSION)**

The Management Board of Makarony Polskie S.A. informs that on 25 Feb. 2011 Makarony Polskie S.A. executed a contract with Gardenau Sp. z o.o. with a seat in Warszawa regarding the purchase of an organized part of the enterprise known as "Tenczynek" ("ZPC")

In accordance with the said Sales Contract of an Organized Part of an Enterprise (ZCP) executed by Gardenau Sp. z o.o., Makarony Polskie S.A. took over of the following components of ZCP:

- trading and distribution contracts with the previous customers of Gardenau Sp. z o.o
- intangible and legal assets of Gardenau Sp. z o.o., i.e. trademarks, industrial designs and product recipes;
- selected fixed assets, including production lines for fruit syrup, production lines for salads, production lines for jams;
- selected product inventories;
- selected employees.

The value of the transaction is 3.1 million PLN. Gardenau Sp. z o.o. may receive an additional amount of 1 million PLN provided that the sales of Tenczynek brand products in the period from executing the said contract to the end of 2011 will not be lower than 9.3 million PLN. The purchase of ZCP was financed with the own means of Makarony Polskie S.A.

Gardenau Sp. z o.o. is a manufacturer of Tenczynek brand fruit juices, jams and vegetable preserves. The production plant is located in Tenczynek near Kraków. After the transaction is executed the production is intended to be continued by Stoczek Sp. z o.o., the company affiliated within Makarony Polskie Group (the production plant in Stoczek Łukowski).

There are equity links between the Company and the Seller. Mr Marek Jutkiewicz, a significant shareholder and a member of the Supervisory Board of Makarony Polskie S.A. until 24 Feb. 2011 is also a majority shareholder of the dominant company Gardenau Sp. z o.o.. The Supervisory Board of Makarony Polskie S.A. issued a positive opinion regarding the execution of the said transaction in accordance with the provisions of Chapter II point 3 and Chapter III point 9, of the Good Practices of Companies Listed on WSE which constitute an appendix to the Resolution No. 17/1249/2010 adopted by the WSE Supervisory Board on 19 May 2010 and related to the procedure of concluding significant agreements by WSE listed companies with affiliated entities (Mr Marek Jutkiewicz refrained from voting).

The criterion for recognising the aforementioned contract as significant is the fact that following the acquisition of the organized part of the enterprise from Gardenau Sp. z o.o. the Group will enter a new market segment of fruit juices and vegetable preserves (including pickled vegetables) which will allow for expanding the assortment on offer to include vegetable, fruit and meat preserves based on Tenczynek brand; in the Company's opinion that will allow for increasing the Group's revenues by approx. 10 million PLN in the first year following the acquisition (2011), and within three years, with the growing use of the manufacturing capacities, it will allow for increasing the Group's revenues by 25 million PLN.

The scope of the aforementioned transaction did not include the trade receivables and liabilities of Gardenau Sp. z o.o. incurred before the contract for the sale of ZPC was executed, nor did it include such liabilities of the company that may be incurred after the contract is concluded resulting from events which occurred before the date of executing the contract. Gardenau Sp. z o.o. has undertaken to make payments for those kinds of liabilities addressed directly to Gardenau Sp. z o.o. or to Makarony Polskie S.A. and in case Makarony Polskie S.A. fulfils the liability earlier Gardenau Sp. z o.o. shall reimburse the Company for any justified and documented expenditure and costs related to it. The aforementioned commitments have been secured with blank promissory notes issued by Gardenau Sp. z o.o. and backed by Mr Marek Jutkiewicz by means of a surety agreement concluded by him and Makarony Polskie S.A. on 25 Feb. 2011. The surety is valid until 31.12.2012.

MAKARONY POLSKIE SPÓŁKA AKCYJNA

(pełna nazwa emitenta)

MAKARONY POLSKIE S.A.

Spożywczy (spó)

Komisja Nadzoru Finansowego

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

**PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ**

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2011-02-26	Marek Feruś	Wiceprezes Zarządu	
2011-02-26	Jarosław Szpryngwald	Prokurent	