

## KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport bieżący nr

35

/

2010

Data sporządzenia: 2010-12-12

Skrócona nazwa emitenta

MAKARONY POLSKIE S.A.

Temat

Informacja o zamiarze połączenia Makarony Polskie S.A. i Mispol S.A./Information on the intended merger of Makarony Polskie S.A. and Mispol S.A.

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 ramach protokołu uzgodnień ze spotkania w dniu 12 grudnia 2010 roku pomiędzy Makarony Polskie S.A. i Mispol S.A., nastąpiło ustalenie planu dalszych prac dotyczących potencjalnego połączenia obu spółek i stworzenia, w oparciu o łączone podmioty, jednej grupy kapitałowej.

W związku z pozytywnymi wynikami analizy ekonomicznego uzasadnienia transakcji, przygotowanego na bazie szacunku potencjalnych efektów synergii i w kontekście założeń strategicznych dotyczących przyszłego funkcjonowania połączonych Spółek, Strony uznały za uzasadnioną kontynuację prac nad transakcją. Intencją zarządów Makarony Polskie S.A. i Mispol S.A. jest doprowadzenie, w terminie do dnia 23 grudnia 2010 roku, do uzgodnienia i przedstawienia akcjonariuszom szczegółowych warunków transakcji, a w szczególności: parytetu wymiany akcji, strategii działania Grupy oraz określenia harmonogramu połączenia obu spółek.

W celu oszacowania efektów synergii wynikających z połączenia i w konsekwencji wzrostu wartości obu spółek dla akcjonariuszy, a także w celu wsparcia zarządów stron w uzgodnieniu propozycji kluczowych parametrów finansowych transakcji, zarządy Mispol S.A. i Makarony Polskie S.A. powierzyły KPMG Advisory Sp. z o.o. sp. k. rolę doradcy finansowego.

Jednocześnie zarząd Mispol S.A. prowadzi negocjacje z akcjonariuszami PMB S.A. mające na celu nabycie większościowego pakietu akcji tej spółki. Intencją zarządu Mispol S.A. i zarządu Makarony Polskie S.A. jest włączenie PMB S.A. w struktury połączonej grupy kapitałowej.

Celem tych transakcji jest stworzenie dużego podmiotu, działającego w branży spożywczej, o łącznych rocznych przychodach przekraczających 800 mln zł. Połączenie dwóch grup kapitałowych pozwoli osiągnąć istotne synergie sprzedażowe i organizacyjne, co w efekcie umożliwi zdobycie połączonej grupie kapitałowej czołowej pozycji na każdym z rynków, na których działają zamierzające połączyć się spółki.

**MESSAGE (ENGLISH VERSION)**

The Management Board of Makarony Polskie S.A. informs that the memorandum of understanding from the meeting on 12 Dec. 2010 held by Makarony Polskie S.A. and Mispol S.A. contains specification of further works connected with the potential merger of both companies which will result in establishing one capital group based on the two entities.

As a result of a favourable outcome of the analysis of economic justification for the transaction based on the estimate of potential synergy effect, and in the context of the strategic assumptions related to the future functioning of the combined Company, the Parties agreed that further works on the transaction are well justified. The Management Boards of Makarony Polskie S.A. and Mispol S.A. intend to set forth the detailed terms and conditions of the transaction and present them to shareholders by 23 December 2010; these will particularly contain share exchange ratios, the strategy for the Group's operation and the schedule of merging the two companies.

In order to estimate the synergy effects resulting from the merger and the resulting increase in the value of both companies for shareholders, as well as to assist the management boards of the parties in establishing the proposals for the key financial parameters of the transaction, the Management Boards of Makarony Polskie S.A. and Mispol S.A. appointed KPMG Advisory Sp. z o.o. with the function of the financial adviser.

Simultaneously the Management Board of Mispol S.A. is conducting negotiations with PMB S.A. shareholders aimed at acquiring majority shareholding of this company. The Management Board of Mispol S.A. and the Management Board of Makarony Polskie S.A. intend on including PMB S.A. into the structure of the combined capital group.

The purpose of this transaction is to create a large entity operating within food industry with the total annual income exceeding 800 million PLN. Merger of two capital groups will make it possible to obtain significant synergy in sales and organization, which will allow the combined Capital Group to attain the leading position in the markets of operation of the companies planning the merger.

MAKARONY POLSKIE SPÓŁKA AKCYJNA			
(pełna nazwa emitenta)			
MAKARONY POLSKIE S.A.		Spożywczy (sp)	
(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
2010-12-12	Paweł Nowakowski	Prezes Zarządu	
2010-12-12	Krzysztof Rubak	Wiceprezes Zarządu	