

**Uzasadnienie do projektów uchwał  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Makarony Polskie S.A.  
zwołanego na dzień 22 kwietnia 2008 roku**

**Uchwały nr 1-4**

Uchwały nr 1 - 4 dotyczą spraw porządkowych i jako takie nie wymagają uzasadnienia.

**Uchwała nr 5**

w sprawie połączenia Spółki jako spółki przejmującej z ABAK Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Częstochowie jako spółką przejmowaną przez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę Makarony Polskie Spółka Akcyjna

Zarząd Makarony Polskie S.A. informuje, że decyzja o połączeniu Spółki z jej jednoosobową spółką zależną ABAK Sp. z o.o. z siedzibą w Częstochowie, w trybie art. 492 §1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, została podjęta w związku z prowadzonym procesem wewnętrznej reorganizacji grupy kapitałowej Makarony Polskie.

Plan połączenia został podpisany przez Zarządy obu spółek w dniu 30 stycznia 2008 r. W dniu 31 stycznia 2008 r. Zarząd Makarony Polskie S.A. przekazał plan połączenia do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 10/2008. Dodatkowo zarządy obu spółek ogłosiły podpisany plan połączenia w Monitorze Sądowym i Gospodarczym nr 30 (2879) z dnia 12.02.2008 r., poz. 1842.

Celem wewnętrznej konsolidacji jest uproszczenie i uczynienie bardziej przejrzystą struktury kapitałowej Grupy Makarony Polskie. Makarony Polskie S.A. i Abak Sp. z o.o. prowadzą działalność w zakresie produkcji makaronów. W opinii Zarządu konsolidacja tych spółek korzystnie wpłynie na sytuację finansową Grupy Makarony Polskie oraz zwiększy efektywność zarządzania Grupą, zmniejszając jednocześnie jego koszty.

Zarząd Spółki zwraca uwagę na fakt, że szczegółowe Sprawozdanie Zarządu Makarony Polskie Spółka Akcyjna uzasadniające połączenie Spółki ze spółką zależną Abak Sp. z o.o. zostało przekazane do publicznej wiadomości w dniu 31 stycznia 2008 r. raportem bieżącym nr 11/2008.