KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport bieżący nr	4	/	2021	

Data sporządzenia: 2021-04-20

Skrócona nazwa emitenta

MAKARONY POLSKIE S.A.

Temat

Ujawnienie opóźnionej informacji poufnej o podpisaniu Listu Intencyjnego, dotyczącego podjęcia negocjacji na temat potencjalnego nabycia udziałów w spółce z ograniczoną odpowiedzialnością powstałej po wcześniejszym przekształceniu przedsiębiorstwa, prowadzonego w formie jednoosobowej działalności, w jednoosobową spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością

Podstawa prawna

Art. 17 ust. 1 MAR - informacje poufne.

Treść raportu:

Zarząd spółki Makarony Polskie SA (dalej: Spółka, Emitent), działając na podstawie art. 17 ust. 1, 4 i 7 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w sprawie nadużyć na rynku oraz uchylające dyrektywę 203/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE (dalej: Rozporządzenie MAR), przekazuje do publicznej wiadomości informację poufną o podpisaniu w dniu 7 stycznia 2021 roku Listu Intencyjnego z osobą fizyczną (dalej: „Przedsiębiorca"), dotyczącego podjęcia negocjacji, których celem jest określenie możliwości i zasad potencjalnego nabycia przez Emitenta udziałów w spółce z ograniczoną odpowiedzialnością, powstałej na skutek przekształcenia w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością przedsiębiorstwa prowadzonego dotychczas w formie jednoosobowej działalności ("Informacja Poufna z 7 stycznia 2021 roku").

Treść informacji poufnej, która została opóźniona 7 stycznia 2021roku na podstawie art. 17 ust. 4 Rozporządzenia MAR:
"Zarząd spółki Makarony Polskie SA (dalej: Spółka) informuje, że dnia 7 stycznia 2021 roku podpisał List Intencyjny (dalej: List Intencyjny) z osobą fizyczną (dalej: „Przedsiębiorca"). List Intencyjny dotyczy podjęcia negocjacji, których celem jest określenie możliwości i zasad potencjalnego nabycia przez Emitenta udziałów w spółce z ograniczoną odpowiedzialnością (dalej: „Nowa Spółka"), powstałej na skutek przekształcenia przedsiębiorstwa w jednoosobową spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością.
Przedsiębiorstwo aktualnie prowadzone jest przez Przedsiębiorcę w formie jednoosobowej działalności gospodarczej na podstawie wpisu do Centralnej Ewidencji i Informacji o Działalności. Przedsiębiorstwo produkuje na terytorium Polski makaron, a jego przychody ze sprzedaży za rok 2020 wyniosły około 48,5 mln. zł., wobec 45,67 mln. zł. przychodów ze sprzedaży za rok 2019.
Emitent zwraca uwagę, że rozpoczęcie powyższego procesu nie oznacza, że zostaną podjęte dalsze kroki i nie stanowi bezwarunkowego zobowiązania Emitenta do nabycia jakichkolwiek udziałów. Ewentualny zakup udziałów w Nowej Spółce będzie wymagał m.in. przeprowadzenia procesu due diligence, uzgodnienia szczegółowych warunków transakcji, uzyskania odpowiednich zgód korporacyjnych, przekształcenia przedsiębiorstwa w spółkę a także uzyskania zgody Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na koncentrację.
O kolejnych etapach procesu, Spółka poinformuje osobnym raportem bieżącym."

Przyczyny uzasadniające opóźnienie przekazania Informacji Poufnej z 7 stycznia 2021 roku do publicznej wiadomości:
Spółka opóźniła podanie do publicznej wiadomości Informacji Poufnej z 7 stycznia 2021 roku z uwagi na fakt, że niezwłoczne ujawnienie informacji mogłoby naruszyć prawnie uzasadnione interesy Emitenta. W ocenie Spółki ujawnienie informacji w terminie wcześniejszym mogłoby wpłynąć negatywnie na ewentualny dalszy proces związany z prowadzeniem negocjacji. W dniu podejmowania decyzji o opóźnieniu Informacji Poufnej tj. 7 stycznia 2021 roku, prawdopodobieństwo kontynuowania negocjacji było, z punktu widzenia Spółki, niemożliwe do oszacowania.
W konsekwencji, wcześniejsze przekazanie Informacji Poufnej z dnia 7 stycznia 2021 roku do publicznej wiadomości, mogłoby więc wprowadzić akcjonariuszy Spółki w błąd co do rzeczywistego stanu projektu. Z uwagi na trudny do przewidzenia wynik ewentualnych negocjacji, Zarząd Spółki uznał, że wcześniejsze podanie do publicznej wiadomość Informacji Poufnej z dnia 7 stycznia 2021 roku mogłoby spowodować niewłaściwą ocenę tej informacji oraz jej wpływu na wartość Spółki.

W dniu 20 kwietnia 2021 roku, Spółka podjęła decyzję o publikacji opóźnionej Informacji Poufnej z dnia 7 stycznia 2021 roku, w związku z ustaniem przesłanek do dalszego opóźniania informacji.

Spółka podjęła działania i zastosowała środki niezbędne do zachowania poufności Informacji Poufnej do

momentu podania jej do publicznej wiadomości, w szczególności poprzez wdrożenie, na poziomie grupy kapitałowej Spółki, wewnętrznej procedury obiegu i ochrony informacji.
W momencie podjęcia decyzji o opóźnieniu podania do publicznej wiadomości Informacji Poufnej z dnia 7 stycznia 2021 roku, zgodnie z art. 18 MAR, została sporządzona lista osób posiadających dostęp do Informacji Poufnej, która była na bieżąco monitorowana i w razie potrzeby aktualizowana.

MESSAGE (ENGLISH VERSION)

Disclosure of the delayed confidential information about signing the Letter of Intent as regards the opening of negotiations on the potential acquisition of shares in the limited liability company established after prior transformation of the enterprise being a sole proprietorship into a single-person limited liability company

Acting pursuant to Article 17 paragraphs 1, 4 and 7 of the Regulation (EU) No 596/2014 of the European Parliament and of the Council of 16 April 2014 on market abuse and repealing Directive 2003/6/EC of the European Parliament and of the Council and Commission Directives 2003/124/EC, 2003/125/EC and 2004/72/EC (hereinafter: the MAR), the Management Board of Makarony Polskie SA (hereinafter: the Company, Issuer) discloses in public the confidential information about signing the Letter of Intent with a natural person (hereinafter: the "Entrepreneur") on 7 January 2021, as regards the opening of negotiations aimed at determining the possibilities and principles of the potential acquisition by the Issuer of shares in a limited liabilitycompany established as a result of transformation of the enterprise being a sole proprietorship into a limited liability company ("Confidential Information of 7 January 2021").

The content of the confidential information which was delayed as of 7 January 2021 pursuant to Article 17 paragraph 4 of the MAR:

"The Management Board of Makarony Polskie SA (hereinafter: the Company) informs that on 7 January 2021 it signed the Letter of Intent (hereinafter: the Letter of Intent) with a natural person (hereinafter: the "Entrepreneur"). The Letter of Intent relates to the opening of negotiations aimed at determining the possibilities and principles of the potential acquisition by the Issuer of shares in a limited liabilitycompany (hereinafter: the "New Company") established as a result of transformation of the enterprise into a single-person limited liability company.

The enterprise is currently being run by the Entrepreneur as a sole proprietorship pursuant to the entry in the Central Registration and Information on Economic Activity. The enterprise manufactures pasta in Poland and its sales revenues for 2020 amounted to approximately PLN 48.5 million compared to PLN 45.67 million sales revenues for 2019.

The Issuer emphasises that the initiationof the above-mentioned process does not mean that further steps will be taken and does not constitute an unconditional obligation of the Issuer to acquire any shares. The possible purchase of shares in the New Company will require, among others, to carry out a due diligence process, determine the detailed conditions of the transaction, obtain relevant corporate consents, transform the enterprise into a company and obtain the consent of the President of the Office for Competition and Consumer Protection to consolidation.

The Company will inform about the subsequent stages of the process in a separate current report."

The reasons justifying the delay in disclosing the Confidential Information of 7 January 2021 in public:

The Company delayed the disclosure of the Confidential Information of 7 January 2021 in public due to the fact that the immediate disclosure of information could have prejudiced the Issuer's legitimate interests. In the Company's opinion, disclosing the information earlier could have had a negative impact on the possible further process connected with carrying out the negotiations. On the day when a decision about delaying the Confidential Information was made, i.e. 7 January 2021, the probability of continuing the negotiations was, from the Company' s point of view, impossible to estimate.

Consequently, disclosing the Confidential Information of 7 January 2021 in public earlier could have misled the Company's shareholders as regards the current status of the project. Due to the fact that it was difficult to predict the outcome of the possible negotiations, the Company's Management Board decided that disclosing the Confidential Information of 7 January 2021 in public earlier could have led to an inappropriate assessment of this information and its impact on the Company's value.

On 20 April 2021 the Company decided to publish the delayed Confidential Information of 7 January 2021 due to

On 20 April 2021, the Company decided to publish the delayed Confidential Information of 7 January 2021 due to the fact that the grounds for further delaying the information no longer existed.

The Company has taken actions and applied measures necessary to keep the Confidential Information secret until its disclosure in public, especially through the implementation, at the Company's group level, of the internal procedure for information circulation and protection.

At the moment of making a decision about a delay in disclosing the Confidential Information of 7 January 2021 in public, in accordance with Article 18 of the MAR, a list of people having an access to the Confidential Information was made, which was monitored on a regular basis and updated, if needed.

MAKARONY POLSKIE SPÓŁKA AKCYJNA
(pełna nazwa emitenta)

MAKARONY POLSKIE S.A. | Spożywczy (spo)
(skrócona nazwa emitenta) | (sektor wg. klasyfikacji GPW w W-wie)

35-082 | Rzeszów
(kod pocztowy) | (miejscowość)

Podkarpacka | 15a
(ulica) | (numer)

017 8753010 | 017 8753020
(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
2021-04-20	Zenon Daniłowski	Prezes Zarządu	