

Kruszwica, 28 października 2016 r.

Szanowni Akcjonariusze!

Zarząd Zakładów Tłuszczowych „Kruszwica” Spółka Akcyjna (dalej „**Spółka**”) przedstawia niniejszym uzasadnienie projektów poszczególnych uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia zwołanego na dzień 24 listopada 2016 r. (dalej „**NWZ**”).

**Uchwały nr 1 – 2  
w sprawie wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia oraz przyjęcia porządku obrad**

Uchwały mają charakter porządkowo-organizacyjny i służą prawidłowemu odbyciu NWZ.

**Uchwała nr 3  
w sprawie upoważnienia Zarządu do użycia kapitału rezerwowego utworzonego z zysku na wypłatę zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy za rok obrotowy 2016**

Uchwała służy umożliwieniu wcześniejszej (jeszcze w roku 2016) wypłaty Akcjonariuszom Spółki części zysku zgromadzonego w kapitale rezerwowym Spółki w formie zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy za rok obrotowy 2016. Spółka posiada wystarczające środki na wypłatę zaliczki dywidendowej; w ocenie Zarządu Spółki środki te nie są konieczne w bieżącej i przewidywanej sytuacji Spółki, natomiast w interesie Akcjonariuszy leży wcześniejsze, niż w przypadku dywidendy rocznej, wypłacenie części zysku z lat ubiegłych zgromadzonych w kapitale rezerwowym Spółki. W konsekwencji, zdaniem Zarządu Spółki, zasadne jest użycie kapitału rezerwowego utworzonego z zysku na wypłatę zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy za rok obrotowy 2016.

**Zarząd Zakładów Tłuszczowych „Kruszwica” Spółka Akcyjna**