

Łomża, 14 kwietnia 2011

Szanowni Akcjonariusze!

Zarząd Przedsiębiorstwa Przemysłu Spożywczego „PEPEES” S.A. (dalej „Spółka” lub „PEPEES”) przedstawia niniejszym uzasadnienie projektów poszczególnych uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zwołanego na dzień 10 maja 2011 r. (dalej „ZWZ”).

**Uchwała nr 1  
w sprawie wyboru Przewodniczącego Zgromadzenia**

Wybór Przewodniczącego Zgromadzenia jest wymagany zgodnie z art. 409 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 5 ust. 1 obowiązującego w Spółce Regulaminu Walnego Zgromadzenia.

**Uchwała nr 2  
w sprawie wyboru trzyosobowej Komisji Skrutacyjnej**

Wybór Komisji Skrutacyjnej jest wymagany zgodnie z § 7 ust. 1 obowiązującego w Spółce Regulaminu Walnego Zgromadzenia.

**Uchwała nr 3  
w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za okres obrotowy od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. oraz**

**Uchwała nr 4  
w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu Przedsiębiorstwa Przemysłu Spożywczego „PEPEES” Spółki Akcyjnej z siedzibą w Łomży z działalności Spółki w roku 2010**

Przygotowane przez Spółkę sprawozdanie finansowe za okres obrotowy od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. i sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku 2010 podlegają zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie Spółki na podstawie art. 395 § 2 pkt 1 w zw. z art. 393 pkt 1 KSH. Ich zatwierdzenie uzasadnia fakt, że dokumenty są kompletne, rzetelne i w prawidłowy sposób przedstawiają działania Spółki za okres, jaki obejmują. Potwierdza to opinia wydana przez niezależnego biegłego rewidenta – Strategia Audit Sp. z o.o. Zostały one ponadto przyjęte i pozytywnie zarekomendowane ZWZ w drodze uchwały Rady Nadzorczej Spółki.

**Uchwała nr 5  
w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej z jej działalności jako organu Spółki za rok obrotowy 2010**

Zatwierdzenie sprawozdania Rady Nadzorczej z jej działalności jako organu Spółki za rok obrotowy 2010 uzasadnia fakt, że dokument ten jest kompletny, rzetelny i w prawidłowy sposób przedstawia działanie Rady Nadzorczej w okresie, jaki obejmuje.

#### **Uchwała nr 6**

**w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PEPEES za okres obrotowy od 01.01.2010 do 31.12.2010 r. oraz**

#### **Uchwała nr 7**

**w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu Przedsiębiorstwa Przemysłu Spożywczego „PEPEES” S.A. z działalności Grupy Kapitałowej PEPEES za rok 2010**

Przygotowane przez Spółkę skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PEPEES za okres obrotowy od 01.01.2010 do 31.12.2010 r. oraz sprawozdanie Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej PEPEES za rok 2010 podlegają zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie Spółki na podstawie art. 63c ust. 4 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości. Zatwierdzenie tych dokumentów uzasadnia fakt, iż są one kompletne, rzetelne i w prawidłowy sposób przedstawiają działania Grupy Kapitałowej PEPEES za okres, jaki obejmują. Potwierdza to opinia wydana przez niezależnego biegłego rewidenta – Strategia Audit Sp. z o.o. Zostały one ponadto przyjęte i pozytywnie zarekomendowane ZWZ w drodze uchwały Rady Nadzorczej Spółki.

#### **Uchwała nr 8**

**w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej z oceny jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej PEPEES za rok 2010 oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PEPEES i Spółki „PEPEES” S.A. za rok 2010**

Zatwierdzenie sprawozdania Rady Nadzorczej z oceny jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej PEPEES za rok 2010 oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PEPEES i Spółki za rok 2010 uzasadnia fakt, że dokument ten jest kompletny, rzetelny i w prawidłowy sposób przedstawia czynności dokonane przez Radę Nadzorczą w ramach badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej PEPEES za rok 2010 oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PEPEES i Spółki za rok 2010.

#### **Uchwała nr 9**

**w sprawie przeznaczenia zysku netto Przedsiębiorstwa Przemysłu Spożywczego „PEPEES” S.A. za rok obrotowy 2010**

Podjęcie powyższej uchwały jest wymagane zgodnie z art. 395 § 2 pkt 2 Kodeksu Spółek Handlowych. Przeznaczenie zysku zostało pozytywnie zaopiniowane ZWZ przez Radę Nadzorczą Spółki.

#### **Uchwała nr 10 -12**

**w sprawie udzielenia członkom Zarządu absolutorium z wykonywania obowiązków w roku 2010**

Udzielenie absolutorium jest wyrazem akceptacji dla członków Zarządu Spółki w okresie, jakiego absolutorium dotyczy. Wyniki za 2010 rok oraz wytyczone perspektywy rozwoju potwierdzają prawidłowość założonej i realizowanej przez Zarząd strategii rozwoju Spółki. Udzielenie absolutorium jest zgodne z rekomendacją wyrażoną w uchwale Rady Nadzorczej Spółki.

**Uchwały 13– 19****w sprawie udzielenia członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonywania obowiązków w roku 2010**

Udzielenie absolutorium jest wyrazem akceptacji dla pracy poszczególnych osób wchodzących w skład Rady Nadzorczej w okresie, jakiego absolutorium dotyczy. Uzasadnieniem dla udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej jest wynik badania raportu rocznego Spółki przez biegłego rewidenta.

**Uchwała nr 20- 37**

Podjęcie tych uchwał jest związane z wyrokiem Sadu Okręgowego w Białymstoku z dnia 26 stycznia 2011 r. (por raport bieżący nr 7/2011), który uznał, iż uchwały te są nieważne. Ponowne ich podjęcie jest konieczne w z celu prawidłowego zakończenia roku obrotowego 2008.