

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie DINO Polska S.A. (Spółka) w dniu 28 listopada 2018 r.

1. Uzasadnienie dla Uchwały nr 1 w sprawie wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia

Uchwała ma charakter techniczny i organizacyjny. Konieczność jej podjęcia wynika z art. 409 § 1 k.s.h.

2. Uzasadnienie Zarządu dla Uchwały nr 2: w sprawie przyjęcia porządku obrad Walnego Zgromadzenia

Uchwała ma charakter techniczny i organizacyjny. Konieczność jej podjęcia wynika z art. 402 2 §2 k.s.h.

3. Uzasadnienie Zarządu dla Uchwały nr 3 w sprawie połączenia spółek

Zamiar połączenia Dino Polska S.A. („Dino Polska”) ze spółką zależną Pol-Food Polska sp. z o.o. („Pol-Food”) wpisuje się w proces upraszczania struktury Grupy Kapitałowej Dino Polska. Dotychczasowym celem spółki Pol-Food było zarządzanie markami własnymi, a także prowadzenie działań marketingowych i zarządzanie znakami towarowymi. Mając na uwadze, że:

- Dino Polska kształtuje swoją ofertę dla klientów w oparciu o produkty świeże oraz o wysokiej jakości produkty dostarczane przez producentów pod ich markami (najczęściej dobrze znanymi polskiemu konsumentowi) i nie zamierza już istotnie rozwijać palety produktów marki własnej (z wyłączeniem produktów Agro-Rydzyny, produkty marki własnej stanowią poniżej 2% przychodów ze sprzedaży Dino Polska S.A.);
- Dino Polska rozwija działalność we własnych placówkach handlowych i nie planuje już dalszego otwierania sklepów w modelu franczyzowym (działalność Pol-Food w tym zakresie ogranicza się do licencjonowania praw do obsługi 13 placówek franczyzowych działających pod marką Dino, podczas gdy cała sieć Dino, na koniec września 2018 r., liczyła 895 placówek);
- Dino Polska ma już odpowiednio dużą skalę działalności, aby móc skutecznie odpowiadać na kluczowe preferencje konsumentów, decydujące o wyborze sklepu na codzienne zakupy (tj. atrakcyjna oferta produktowa, niskie ceny i bliska lokalizacja) i nie musi już, tak jak we wcześniejszych latach i w obliczu stosunkowo niskiej lojalności klientów do marek sieci spożywczych, skupiać się na budowie rozpoznawalności marki swoich marketów z wykorzystaniem wyspecjalizowanego w tym podmiotu;

Zarząd Dino Polska uznał, że bardziej efektywne będzie ulokowanie funkcji marketingowych bezpośrednio w strukturze Dino Polska.

Włączenie działalności Pol-Food do Dino Polska, oprócz ograniczenia niektórych kosztów administracyjnych, pozwoli wyeliminować przepływy pieniężne i alokację środków pieniężnych do spółki marketingowej, jaką jest Pol-Food i tym samym pozwoli na bardziej elastyczne wykorzystanie zasobów pieniężnych Grupy Dino w celu realizacji programu inwestycyjnego związanego z rozwojem sieci marketów Dino. Z uwagi na fakt, że połączenie nastąpi z podmiotem zależnym, w którym Dino Polska posiada 100% udziałów, to nie będzie ono miało wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Dino Polska.

Szczegółowe zasady połączenia zostały określone w Planie Połączenia uzgodnionym w dniu 26 października 2018 r i udostępnionym na stronach internetowych Spółki (<http://grupadino.pl/lad-korporacyjny/>)