



Łódź, dn. 3 czerwca 2015 r.

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy Giełdowi,

Zarząd M FOOD S.A. przedkłada Państwu skonsolidowany raport podsumowujący działalność Grupy Kapitałowej M FOOD w roku obrotowym 2014 .

Grupa Kapitałowa M FOOD SA została zawiązana w grudniu 2013 r. poprzez zawarcie umowy nabycia 2.000.000 sztuk akcji, stanowiących 100% akcji w spółce Corpo Sp. z o. o. S.K.A. z siedzibą w Łodzi. Nabycie akcji zostało sfinansowane z emisji akcji serii D1 M FOOD S.A., w szczególności poprzez kompensatę wzajemnych zobowiązań z akcjonariuszem obejmującym akcje, a w pozostałym zakresie zostanie sfinansowane częściowo w gotówce, częściowo poprzez emisję obligacji Spółki.

Ponadto, w październiku 2014 r., poprzez wniesienie aportem 2.000.000 szt. akcji Corpo Sp. z o. o. S.K.A. do CORPO sp. z o. o. RGLAB S.K.A. z siedzibą w Warszawie , stała się ona spółką w 100% zależną od M FOOD S.A.

Strategia rozwoju grupy kapitałowej M FOOD SA zakłada jej rozwój poprzez dokonywanie akwizycji podmiotów z branży spożywczej, których działalność będzie komplementarna w stosunku do działalności jednostki zależnej od M FOOD SA, tj. Corpo Sp. z o. o. S. k. Planowane akwizycje będą miały charakter długoterminowy i będą ukierunkowane na konsolidację branży miodów i produktów apikultury.

Docelowo inwestycje będą generowały efekty synergii z inwestycją dokonaną w Corpo Sp. z o. o. S.K.A. od strony przychodowej (akwizycje w przód umożliwią pozyskanie nowych rynków zbytu oraz zabezpieczą istniejące kanały dystrybucji) oraz kosztowej (akwizycje wstecz pozwolą na zapewnienie ciągłości i wysokiej jakości dostaw oraz wpłyną na ograniczenie kosztów administracyjnych i sprzedaży).

W tym miejscu pragnę podziękować Państwu, za dotychczasowe zaufanie i zainteresowanie działalnością Grupy Kapitałowej. Zapewniam, iż dołożę wszelkich starań, aby rok 2015 był okresem pełnych sukcesów dla całej Grupy Kapitałowej M FOOD S.A. Zapraszam do lektury raportu.

A handwritten signature in dark ink, appearing to read 'Andrzej Kochański', written over a dotted line.

Andrzej Kochański

Prezes Zarządu