

**Uchwała nr 1 z dnia 17 kwietnia 2019 roku
Zarządu Makarony Polskie SA
w sprawie podziału zysku netto spółki Makarony
Polskie SA za okres od 1 stycznia 2018 roku
do 31 grudnia 2018 roku**

Na podstawie art. 395 §2 ust.2 Kodeksu spółek handlowych
oraz §25 Statutu Makarony Polskie SA:

1. Zarząd wnioskuję do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, aby zysk netto za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku w wysokości 5 069 631,54 zł (słownie: pięć milionów sześćdziesiąt dziewięć tysięcy sześćset trzydzieści jeden złotych 54/100) podzielony został w ten sposób, że:
 - a) kwotę 2 312 517,75 zł (słownie: dwa miliony trzysta dwanaście tysięcy pięćset siedemnaście złotych 75/100) proponuje się przeznaczyć na wypłatę dywidendy, co oznacza wypłatę dywidendy na jedną akcję w wysokości 0,25 zł (słownie: dwadzieścia pięć groszy) brutto,
 - b) pozostałą część zysku w kwocie 2 757 113,79 zł (słownie: dwa miliony siedemset pięćdziesiąt siedem tysięcy sto trzydzieści złotych 79/100) proponuje się przeznaczyć na kapitał zapasowy spółki Makarony Polskie SA.
2. Szczegółowe propozycje, co do ustalenia dnia dywidendy tj. dnia ustalenia listy akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za 2018 rok oraz terminu wypłaty dywidendy - Zarząd przedstawi w odrębnej uchwale.
3. Wniosek Zarządu do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, co do podziału zysku netto spółki Makarony Polskie SA zostanie przedstawiony na najbliższym Walnym Zgromadzeniu Spółki zatwierdzającym sprawozdania za rok obrotowy 2018.

**Resolution No. 1 of 17 April 2019
of the Management Board of Makarony Polskie SA
with regard to distribution of Makarony Polskie SA
net profit for the period from 1 January 2018
to 31 December 2018**

Pursuant to Article 395.2.2 of the Code of Commercial
Companies and § 25 of the Articles of Makarony Polskie SA:

1. The Management Board proposes to the Annual General Meeting that the net profit for the period from 1 January 2018 to 31 December 2018 amounting to PLN 5 069 631,54 (say: five million sixty nine thousand six hundred and thirty one zlotys 54/100) is divided in the following manner:
 - a) the amount of PLN 2,312,517.75 (say: two million three hundred and twelve thousand five hundred and fifteen zlotys 75/100) to be allocated to dividend payout, which means the paying out of dividend in the amount of PLN 0.25 (say: twenty five groshes) gross per share;
 - b) the remaining part of the profit amounting to PLN 2 757 113,79 (say: two million seven hundred and fifty seven thousand one hundred and thirteen zlotys 79/100) to be allocated to the supplementary capital of Makarony Polskie SA.
2. The detailed proposals as to setting out the dividend record date, i.e. the date on which the list of shareholders entitled to the dividend for 2018 will be drawn, and the date of the dividend payout will be presented by the Management Board in a separate resolution.
3. The Management Board proposal for the Annual General meeting with regard to distribution of Makarony Polskie SA net profit will be presented in the coming General Meeting of the Company, at which the financial statements for the reporting year 2018 are going to be approved.

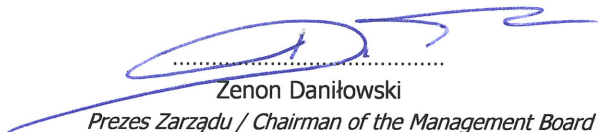


4. Zarząd postanawia, że w kolejnych latach obrotowych również będzie starał się rekomendować Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, choć każdorazowo możliwość wypłaty dywidendy uzależniana będzie od wysokości osiągniętego zysku, bieżących celów inwestycyjnych i sytuacji spółki.

5. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

4. The Management Board decides that in the coming reporting years it is also going to recommend to the AGMs to pay out dividend to shareholders, although the possibility to pay the dividend will depend on the value of the profit generated, the then current investment objectives of the Company and the standing of the Company.

5. The Resolution comes into force on the date of its passing.



Zenon Daniłowski
Prezes Zarządu / Chairman of the Management Board

**Uchwała nr 1 z dnia 26 kwietnia 2019 roku
Zarządu Makarony Polskie SA
w sprawie wniosku Zarządu w przedmiocie
ustalenia terminów:
dnia dywidendy i dnia wypłaty dywidendy za rok
obrotowy 2018**

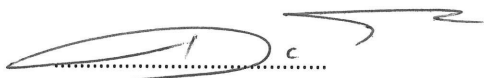
Na podstawie art. 395 §2 pkt. 2 Kodeksu spółek handlowych oraz §24 ust. 3 Statutu Makarony Polskie SA:

1. Zarząd Makarony Polskie SA, w związku rekomendacją Zarządu Spółki w przedmiocie wypłaty dywidendy z części zysku za rok obrotowy 2018 (Uchwała nr 1 z dnia 17 kwietnia 2019 roku Zarządu Makarony Polskie SA w sprawie podziału zysku netto spółki Makarony Polskie SA za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku) – Zarząd zwraca się z wnioskiem do Walnego Zgromadzenia Makarony Polskie SA o ustalenie:
 - a) dnia dywidendy (D), tj. dnia ustalenia listy akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za rok 2018 - na datę 14 sierpnia 2019 roku,
 - b) dnia wypłaty dywidendy (W) - na datę 29 sierpnia 2019 roku.
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Resolution No. 1 of
the Management Board of Makarony Polskie SA
of 26 April 2019 on the Management Board's
proposal for determining
the dividend record date and the dividend payout
date for the reporting year 2018**

Pursuant to Article 395.2.2 of the Code of Commercial Companies, and § 24.3 of the Articles of Makarony Polskie SA,

1. in reference to the recommendation of the Company Management Board with regard to dividend payout from a part of the profit for the reporting year 2018 (Resolution No. 1 of 17 April 2019 of the Management Board of Makarony Polskie SA on distribution of the net profit of Makarony Polskie SA for the period from 1 January 2018 to 31 December 2018), the Management Board of Makarony Polskie SA requests the General Meeting of Makarony Polskie SA to determine:
 - a) the dividend record date (R), i.e. the date of drawing up the list of shareholders entitled to dividend for 2018, as at 14 August 2019;
 - b) the dividend payout date (P) as at 29 August 2019.
2. The Resolution comes into force on the date of its passing.


Zenon Daniłowski
Prezes Zarządu / Chairman of the Management Board