

**UZASADNIENIE DO PROJEKTÓW UCHWAŁ
ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA SPÓŁKI
MAKARONY POLSKIE SA ZWOŁANEGO NA DZIEŃ
30 CZERWCA 2022 ROKU**

**Uchwały w sprawie wyboru Przewodniczącego
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, wyboru
Komisji Skrutacyjnej i przyjęcia porządku obrad
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

Uchwały dotyczą spraw porządkowych
(podstawa prawna art. 409 §1 ksh, art. 420 §3 ksh).

**Uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania
finansowego Spółki za rok obrotowy 2021
i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy
Makarony Polskie**

Uchwały dotyczą spraw obligatoryjnie rozpatrywanych przez
Zwyczajne Walne Zgromadzenie po zakończeniu roku
obrotowego
(podstawa prawna art. 393 pkt 1) ksh, art. 53 ust. 1 ustawy
o rachunkowości oraz §16 ust. 1 lit. a Statutu Spółki).

**Uchwały w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego
sprawozdania finansowego Grupy Makarony Polskie
za rok obrotowy 2021**

Uchwały dotyczą spraw obligatoryjnie rozpatrywanych przez
Zwyczajne Walne Zgromadzenie po zakończeniu roku
obrotowego
(podstawa prawna art. 393 pkt 1) ksh, art. 63 c ust. 4 ustawy
o rachunkowości, §16 ust. 1 lit. a Statutu Spółki, art. 55 ust.
2 ustawy o rachunkowości).

**Uchwały w sprawie udzielenia absolutorium
Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej**

Uchwały dotyczą spraw obligatoryjnie rozpatrywanych przez
Zwyczajne Walne Zgromadzenie po zakończeniu roku
obrotowego
(podstawa prawna art. 393 pkt 1) ksh oraz §16 ust. 1 lit. c)
Statutu Spółki).

**JUSTIFICATION TO THE DRAFT RESOLUTIONS
OF THE ANNUAL GENERAL MEETING
OF MAKARONY POLSKIE SA
TO BE HELD ON 30 JUNE 2022**

**Resolutions on selection of the AGM Chairman, Vote-
counting Commission and acceptance of the AGM
agenda**

The resolutions refer to organisational matters
(legal basis: Articles 409.1 and 420.3 of the Code of
Commercial Companies).

**Resolutions on approval of the financial statements
of the Company for the reporting year 2021 and the
report of the Management Board on the operations
of the Company and the Makarony Polskie Group**

The resolutions refer to matters which must be obligatorily
considered by the AGM following the end of a reporting year
(legal basis: Article 393.1 of the Code of Commercial
Companies, Article 53.1 of the Act on Accounting, and
§ 16.1.a of the Company Articles).

**Resolutions on approval of the consolidated financial
statements of the Makarony Polskie Group for the
reporting year 2021**

The resolutions refer to matters which must be obligatorily
considered by the AGM following the end of a reporting year
(legal basis: Article 393.1 of the Code of Commercial
Companies, Articles 63c.4 and 55.2 of the Act on Accounting,
and § 16.1.a of the Company Articles).

**Resolutions on granting the vote of approval to the
Members of the Management Board and the
Supervisory Board**

The resolutions refer to matters which must be obligatorily
considered by the AGM following the end of a reporting year
(legal basis: Article 393.1 of the Code of Commercial
Companies, and § 16.1.c of the Company Articles).

Uchwała w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2021

Do kompetencji Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia – zgodnie z treścią art. 395 §2 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych – należy dokonanie podziału zysku netto. Podziału zysku netto Walne Zgromadzenie dokonuje w drodze podjęcia stosownej uchwały.

Zarząd spółki Makarony Polskie SA wnioskuje do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, aby zysk netto za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku w wysokości 5 034 360,73 zł (słownie: pięć milionów trzydzieści cztery tysiące trzysta sześćdziesiąt złotych 73/100) podzielony został w ten sposób, że:

- 1) kwotę 2 775 021,30 zł (słownie: dwa miliony siedemset siedemdziesiąt pięć tysięcy dwadzieścia jeden złotych 30/100) proponuje się przeznaczyć na wypłatę dywidendy, co oznacza wypłatę dywidendy na jedną akcję w wysokości 0,30 zł (słownie: trzydzieści groszy) brutto,
- 2) pozostałą część zysku w kwocie 2 259 339,43 zł (słownie: dwa miliony dwieście pięćdziesiąt dziewięć tysięcy trzysta trzydzieści dziewięć złotych 43/100) proponuje się przeznaczyć na kapitał zapasowy spółki Makarony Polskie SA.

Uchwała w sprawie podziału zysku winna określać także – zgodnie z treścią art. 348 § 3 Kodeksu spółek handlowych – dzień, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (tzw. dzień dywidendy) oraz termin wypłaty dywidendy. Biorąc pod uwagę obowiązujące przepisy prawa oraz regulacje Giełdy Papierów Wartościowych i Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych Zarząd zwraca się z wnioskiem do Walnego Zgromadzenia o ustalenie:

- 1) dnia dywidendy (D), tj. dnia ustalenia listy akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za rok 2021 - na datę 15 lipca 2022 roku,
- 2) dnia wypłaty dywidendy (W) - na datę 30 września 2022 roku.

Wniosek Zarządu w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2021 został pozytywnie zaopiniowany przez Radę Nadzorczą spółki Makarony Polskie SA.

Resolution on profit distribution for the reporting year 2021

In accordance with Article 395.2.2 of the Code of Commercial Companies, the competencies of the Annual General Meeting include net profit distribution. The net profit distribution is made by the AGM by way of a respective resolution.

The Management Board of Makarony Polskie SA requests the Annual General Meeting to distribute the net profit for the period from 1 January 2021 to 31 December 2021 amounting to PLN 5,034,360.73 (say: five million thirty-four thousand three hundred and sixty zlotys 73/100) is divided in the following manner:

- 1) the amount of PLN 2,775,021.30 (say: two million seven hundred seventy-five thousand twenty-one zlotys 30/100) to be allocated to dividend payout, which means the paying out of dividend in the amount of PLN 0.30 (say: thirty groszes) gross per share;
- 2) the remaining part of the profit amounting to PLN 2,259,339.43 (say: two million two hundred fifty-nine thousand three hundred thirty-nine zlotys 43/100) to be allocated to the supplementary capital of Makarony Polskie SA.

Pursuant to Article 348.3 of the Code of Commercial Companies, the resolution on profit distribution should also specify the date on which the list of shareholders entitled to dividend for the reporting year will be drawn up (dividend record date) as well as the dividend payout date. Taking into consideration the binding legal regulations as well as the regulations of the Warsaw Stock Exchange and the Central Securities Depository of Poland, the Management Board requests the AGM to determine:

- 1) the dividend record date (R), i.e. the date of drawing up the list of shareholders entitled to dividend for 2021, as at 15 July 2022;
- 2) the dividend payout date (P) as at 30 September 2022.

The request of the Management Board on profit distribution for 2021 has been positively signed off by the Supervisory Board of Makarony Polskie SA.

Uchwała w sprawie wyrażenia opinii w przedmiocie Sprawozdania Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Makarony Polskie SA za rok obrotowy 2021.

Potrzeba podjęcia uchwały wynika z przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz z przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Uchwały w sprawie ustalenia liczby Członków Rady Nadzorczej Makarony Polskie SA X kadencji oraz powołania Członków Rady Nadzorczej Makarony Polskie SA IX kadencji

Zgodnie z zapisami Statutu Spółki kadencja Rady Nadzorczej Makarony Polskie SA trwa dwa lata, a mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za ostatni pełny rok obrotowy ich urzędowania.

Biorąc pod uwagę fakt, że Rada Nadzorcza IX kadencji została powołana przez Walne Zgromadzenie po zatwierdzeniu sprawozdań finansowych za rok 2019 należy przyjąć, że mandaty Członków Rady Nadzorczej wygasają w momencie zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdań finansowych Makarony Polskie SA za rok 2021.

Uchwała w sprawie ustalenia zasad i wysokości wynagradzania Członków Rady Nadzorczej

Uchwała ma na celu określenie zasad i wysokości wynagradzania Członków Rady Nadzorczej X kadencji.

Resolution on providing an opinion on the Report of the Supervisory Board on the remuneration of members of the Management Board and the Supervisory Board of Makarony Polskie SA for the financial year 2021.

The need to adopt a resolution results from the provisions of the Act of July 29, 2005 on Public Offering and Conditions Governing the Introduction of Financial Instruments to Organized Trading, and on Public Companies, and the provisions of the Code of Commercial Companies.

Resolutions on determination of the number of members of the Supervisory Board of Makarony Polskie SA of the ninth term and on appointment of a members of the Supervisory Board of Makarony Polskie SA of the tenth term

In accordance with the Company Articles the term of office of the Supervisory Board lasts two years and the mandates of the members of the Supervisory Board expire on the day of the General Meeting approving the Company's financial statements for the last full financial year of their office.

Considering the fact that the Supervisory Board of the ninth term was appointed by the General Meeting after approving the financial statements for 2019, it should be assumed that the mandates of the Members of the Supervisory Board expire upon the approval of the General Meeting of Makarony Polskie SA for 2021.

Resolution on determination of the principles and amounts of remuneration to be paid to the Members of the Supervisory Board

The resolution is aimed at defining the principles and amount of remuneration for the Members of the Supervisory Board of the tenth term.