



Makarony Polskie

- SPÓŁKA AKCYJNA -

**Sprawozdanie o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej
Makarony Polskie SA za rok obrotowy 2021**

**Report on the remuneration of members of the Management Board and
the Supervisory Board of Makarony Polskie SA for the financial year 2021**



27 maja 2022 roku / 27 May 2022

Podstawę prawną sporządzenia niniejszego sprawozdania o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Makarony Polskie SA (dalej: „Sprawozdanie”, „Sprawozdanie o wynagrodzeniach”) stanowi art. 90g Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, a także §16 ust.5 lit.d Polityki wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Makarony Polskie SA z siedzibą w Rzeszowie (dalej: „Polityka wynagrodzeń”).

Polityka wynagrodzeń obowiązująca w Spółce została przyjęta na podstawie Uchwały Nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 września 2020 roku i jest dostępna na stronie internetowej Spółki www.makarony.pl w zakładce: Strefa Inwestora / Spółka / Polityka Wynagrodzeń.

Niniejsze Sprawozdanie o wynagrodzeniach przedstawia przegląd wynagrodzeń i wszystkich świadczeń otrzymanych i należnych poszczególnym członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, i obejmuje rok obrotowy 2021.

The legal basis for the preparation of this report on the remuneration of members of the Management Board and Supervisory Board of Makarony Polskie SA (hereinafter: the „Report”, the "Remuneration Report") is Article 90g of the Act of July 29, 2005 on public offering and conditions for introducing financial instruments to an organized trading system and on public companies, as well as §16 paragraph 5 item d) of the Remuneration Policy for Members of the Management Board and Supervisory Board of Makarony Polskie SA with its registered office in Rzeszów (hereinafter referred to as: "Remuneration Policy”).

The Remuneration Policy applicable in the Company was adopted on the basis of Resolution No. 17 of the Ordinary General Assembly of the Company of September 24, 2020 and is available on the Company's website www.makarony.pl in the tab: Investor's Area / Company / Remuneration Policy.

This Remuneration Report provides an overview of the remuneration and all benefits received and due to individual members of the Company's Management Board and Supervisory Board, and covers the financial year 2021.

Informacje ogólne

Skład Zarządu Makarony Polskie SA

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Zarząd Spółki jest jednoosobowy, a funkcję Prezesa Zarządu pełni pan Zenon Daniłowski. W okresie objętym Sprawozdaniem o wynagrodzeniach nie nastąpiły żadne zmiany osobowe w składzie Zarządu.

W dniu 1 czerwca 2021 roku, w związku z zakończeniem IX kadencji Zarządu Spółki, Rada Nadzorcza Makarony Polskie SA postanowiła, że Zarząd X kadencji będzie jednoosobowy, a funkcję Prezesa Zarządu powierzyła ponownie Panu Zenonowi Daniłowskiemu. Uchwały Rady Nadzorczej weszły w życie z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdania finansowe Spółki za rok obrotowy 2020 tj. w dniu 7 lipca 2021 roku.

Skład Rady Nadzorczej Makarony Polskie SA

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Rada Nadzorcza IX kadencji działała w składzie:

- Roman Sobiecki – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Ahmed Khalil – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Janusz Pierun – Członek Rady Nadzorczej,
- Marek Rocki – Członek Rady Nadzorczej,
- Michał Słomkowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Wiesław Wasilewski – Członek Rady Nadzorczej.

W okresie objętym Sprawozdaniem o wynagrodzeniach nie nastąpiły żadne zmiany osobowe w składzie Rady Nadzorczej.

General

Composition of the Management Board

As at December 31, 2021, the Management Board of the Company is composed of one person, and Mr. Zenon Daniłowski is the President of the Management Board. There were no changes in the composition of the Management Board in the period covered by the Remuneration Report.

On June 21, 2021, in connection with the end of the 9th term of office of the Management Board of the Company, the Supervisory Board of Makarony Polskie SA decided that the Management Board of the 10th term of office would be a one-person management board, and re-entrusted the position of the President of the Management Board to Mr. Zenon Daniłowski. The resolutions of the Supervisory Board entered into force on the date of the Annual General Assembly approving the Company's financial statements for the financial year 2020, i.e. on July 7, 2021.

Composition of the Supervisory Board

As at December 31, 2021, the Supervisory Board of the 9th term consisted of:

- Roman Sobiecki – Chairman of the Supervisory Board,
- Ahmed Khalil – Deputy Chairman of the Supervisory Board,
- Janusz Pierun – Member of the Supervisory Board,
- Marek Rocki – Member of the Supervisory Board,
- Michał Słomkowski – Member of the Supervisory Board,
- Wiesław Wasilewski – Member of the Supervisory Board.

There were no changes in the composition of the Supervisory Board in the period covered by the Remuneration Report.

Zasady dotyczące kształtowania wynagrodzenia członków Zarządu

Podstawą prawną wynagradzania Członków Zarządu Spółki jest stosunek prawny łączący Spółkę z Członkiem Zarządu.

Spółka przewiduje powierzanie zarządzania Spółką na podstawie następujących stosunków prawnych, które mogą być także stosowane łącznie:

- stosunku pracy realizowanego na mocy umowy o pracę zawieranej na czas określony lub nieokreślony,
- zlecenia usługi zarządzania Spółką (kontrakt menedżerski) zawieranego na czas sprawowania funkcji Członka Zarządu,
- powołania do pełnienia funkcji Członka Zarządu na czas sprawowania funkcji Członka Zarządu.

Rada Nadzorcza w ramach negocjacji z Członkiem Zarządu określa podstawy prawne nawiązanego stosunku zarządzania oraz zasady wynagradzania Członka Zarządu. Określenie podstawy prawnej zarządzania Spółką przez Członka Zarządu następuje w drodze uchwały Rady Nadzorczej. Rada ustalając podstawy prawne wynagradzania Członków Zarządu, opiera się na ustalonej między stronami (tj. Spółką i Członkiem Zarządu) faktycznej treści ekonomicznej łączącego strony stosunku.

Rada Nadzorcza określa poziom wynagrodzenia Członków Zarządu wypłacanego przez Spółkę.

Rules for determining the remuneration of members of the Management Board

The legal basis for remuneration of the Company's Members of the Management Board is the legal relationship between the Company and a Member of the Management Board.

The Company provides for entrusting management of the Company under the following legal relationships, which may also be applied jointly:

- employment relationship performed under an employment contracts for a definite or indefinite period,
- commissioning the Company management service (managerial contract) concluded for the time of performing the function of a Member of the Management Board,
- appointment to the position of a Member of the Management Board for the time of performing the function of a Member of the Management Board.

The Supervisory Board, within the negotiations with a Member of the Management Board, shall define the legal basis of the management relationship established and the rules of remuneration for the Member of the Management Board. The legal basis for managing the Company by a Member of the Management Board is determined by way of a resolution of the Supervisory Board. The Supervisory Board, while establishing the legal basis for remuneration of Members of the Management Board, shall rely on the agreed between the parties (i.e. the Company and a Member of the Management Board) actual economic content of the relationship between the parties.

The Supervisory Board shall determine the amount of remuneration of Members of the Management Board to be paid by the Company.

Elementy wynagrodzenia Członków Zarządu

Niezależnie od formy prawnej łączącej Członka Zarządu ze Spółką, Członek Zarządu może otrzymywać wynagrodzenie pieniężne złożone z dwóch części, tj. części stałej oraz części zmiennej.

Rada Nadzorcza określa podstawowe elementy wynagrodzenia pieniężnego Członka Zarządu, w tym wysokość wynagrodzenia stałego i zmiennego oraz zasady zależności wynagrodzenia zmiennego od wyników finansowych w uchwale powołującej do pełnienia funkcji Członka Zarządu lub w odrębnej uchwale. Rada Nadzorcza może również przyznać Członkowi Zarządu prawo do innych świadczeń niepieniężnych.

Każdy z Członków Zarządu Spółki może otrzymywać wynagrodzenie stałe, wypłacane miesięcznie w wysokości określonej w uchwale Rady Nadzorczej w terminie wypłacania wynagrodzenia pracownikom Spółki. W razie wyodrębnienia stałej części wynagrodzenia, wynagrodzenie stałe wypłacane przez Spółkę za rok obrotowy nie może przekraczać 65% (sześćdziesiąt pięć procent) kwoty wynagrodzenia danego Członka Zarządu wypłaconego za poprzedni rok obrotowy.

Każdy z Członków Zarządu Spółki może otrzymywać wynagrodzenie zmienne, uzależnione od wyników finansowych. Zależność od wyników finansowych może dotyczyć zarówno wyników całej Spółki jak i Grupy Kapitałowej. Szczegółowe zasady ustalania, naliczania i wypłacania wynagrodzenia zmiennego określa Rada Nadzorcza w uchwale.

Rada Nadzorcza, przy powołaniu oraz jeśli Rada Nadzorcza uzna to za konieczne także w trakcie trwającej kadencji, ustala wartości kwotowe uwzględniające zależność wynagrodzenia zmiennego Członka Zarządu w odniesieniu do przyjętego budżetu Spółki, w tym podział zależności tej części wynagrodzenia od wyników finansowych całej Spółki lub/i Grupy Kapitałowej.

Components of remuneration of Members of the Management Board

Regardless of the legal relationship between a Member of the Management Board and the Company, the Member of the Management Board may receive cash remuneration consisting of two parts, i.e. a fixed part and a variable part.

The Supervisory Board shall define the basic components of the cash remuneration of a Member of the Management Board, including the amount of fixed and variable parts of remuneration as well as the rules for the dependence of variable part of remuneration on financial results, in the resolution appointing the Member of the Management Board or in a separate resolution. The Supervisory Board may also grant a Member of the Management Board the right to other non-cash benefits.

Each Member of the Management Board of the Company may receive fixed part of remuneration, paid monthly in the amount specified in the resolution of the Supervisory Board on the date of paying remuneration to the Company's employees. If the fixed part of remuneration is separated, the remuneration payable by the Company for the financial year may not exceed 65% (sixty-five percent) of the amount of the remuneration of a given Management Board Member paid for the previous financial year.

Each Member of the Management Board of the Company may receive variable part of remuneration depending on the financial results. Dependence on financial results may relate to the results of the entire Company and the Capital Group. Detailed rules for determining, calculating and paying out the variable part of remuneration shall be specified in a resolution by the Supervisory Board.

The Supervisory Board shall determine the amounts, upon appointment and if the Supervisory Board deems it necessary also during the current term of office, taking into account the dependence of the variable part of remuneration of a Member of the Management Board on the adopted budget of the Company, including the distribution of the dependence of this part of the remuneration on the financial results of the entire Company and/or Capital Group.

O ile inaczej nie stanowi uchwała Rady Nadzorczej, kwoty wynagrodzenia zmiennego są określane w wysokości brutto. Część zmienna wynagrodzenia jest wypłacana po zamknięciu okresu obrotowego (miesiąc, kwartał, rok), za który wynagrodzenie to jest naliczane i wypłacane na podstawie danych ze sprawozdania finansowego, zawartego w raporcie okresowym za dany okres sprawozdawczy opublikowanym przez Spółkę na GPW.

Niepieniężne świadczenia dla Członka Zarządu

Oprócz wynagrodzenia pieniężnego, każdy z Członków Zarządu Spółki może otrzymywać również inne świadczenia niepieniężne od Spółki, takie jak:

- prawo do korzystania z określonego majątku Spółki,
- prawo do dodatkowego ubezpieczenia,
- prawo do korzystania z dodatkowych świadczeń pozapłacowych (benefity) uruchomionych dla osób zatrudnionych w Spółce i stale współpracujących ze Spółką,
- prawo do uczestniczenia na zasadach ogólnych w funkcjonujących w Spółce programach emerytalnych (w tym PPK).

Zakres i zasady świadczeń niepieniężnych przysługujących Członkowi Zarządu określa szczegółowo uchwała Rady Nadzorczej, a w przypadku zawarcia umowy o pracę lub Kontraktu menedżerskiego również te dokumenty oraz dokumentów prawa wewnętrznego (np. Regulaminy, Procedury) Spółki.

Zasady dotyczące kształtowania wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej

Wyłączną podstawą prawną wynagradzania Członków Rady Nadzorczej z tytułu sprawowania funkcji w organie nadzorczym są uchwały Walnego Zgromadzenia.

Zasady wynagradzania Członka Rady mogą być określone

The variable part of remuneration amounts shall be specified as the gross amount, unless otherwise provided for in a resolution of the Supervisory Board. The variable part of the remuneration shall be paid after the end of the financial period (month, quarter, year), for which the remuneration was calculated and paid based on the data from the financial statements contained in the periodic statements for a given reporting period published by the Company on the WSE.

Non-cash benefits for a Member of the Management Board

In addition to the cash remuneration, each Member of the Management Board of the Company may also receive other non-cash benefits from the Company, such as:

- the right to use specific Company assets,
- the right to additional insurance,
- the right to use additional non-wage benefits offered to persons employed by the Company and permanently cooperating with the Company,
- the right to participate under general rules in the pension programs functioning in the Company (including employee capital plans).

The scope and rules of non-cash benefits due to a Member of the Management Board shall be specified in detail in a resolution of the Supervisory Board, and in the event of the conclusion of an employment contract or managerial contract, also in those documents and internal law documents (e.g. Regulations, Procedures) of the Company.

Zasady dotyczące kształtowania wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej

The sole legal basis for remuneration for Members of the Supervisory Board for performing functions in the supervisory body shall be the resolutions of the General Meeting.

The rules for remuneration of a Member of the Supervisory Board may be specified in a resolution appointing to perform

w uchwale powołującej do pełnienia funkcji Członka Rady lub w odrębnej uchwale Walnego Zgromadzenia.

Elementy wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej

Członek Rady Nadzorczej może otrzymywać od Spółki wynagrodzenie z tytułu sprawowania funkcji w organie nadzorczym wyłącznie w formie stałej, zryczałtowanej kwoty brutto, ustalonej uchwałą Walnego Zgromadzenia, miesięcznie lub za posiedzenie organu nadzorczego, w którym weźmie udział.

Przewodniczący i Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej mogą otrzymywać wynagrodzenie większe od innych Członków Rady Nadzorczej, uwzględniające dodatkowy nakład pracy z tytułu sprawowanych funkcji.

Wynagrodzenia Członków Komitetu Audytu

Członek Rady Nadzorczej, będący również Członkiem Komitetu Audytu, może otrzymywać wynagrodzenie dodatkowe w formie stałej, zryczałtowanej kwoty brutto, ustalonej uchwałą Walnego Zgromadzenia, miesięcznie lub za posiedzenie Komitetu Audytu, w którym weźmie udział.

Świadczenia dodatkowe

Spółka zawarła umowy ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej władz Spółki obejmujące członków Zarządu, członków Rady Nadzorczej, kluczowych dyrektorów, prokurentów.

W okresie objętym Sprawozdaniem o wynagrodzeniach Spółka wykupiła następujące polisy ubezpieczeniowe władz Spółki:

- polisa za okres 1 listopada 2020 roku – 31 października 2021 roku,
- polisa za okres 1 listopada 2021 roku – 31 października 2022 roku.

the function of a Member of the Supervisory Board or in a separate resolution of the General Meeting.

Components of remuneration of Members of the Supervisory Board

A Member of the Supervisory Board may receive remuneration from the Company for performing functions in the supervisory body only in the form of a fixed, flat-rate gross amount determined by a resolution of the General Meeting, monthly or for a meeting of the supervisory body in which he/she will participate.

The Chairperson and Vice-Chairperson of the Supervisory Board may receive a remuneration greater than other Members of the Supervisory Board, taking into account the additional workload for their functions.

Remuneration of Members of the Audit Committee

A Member of the Supervisory Board, who is also a Member of the Audit Committee, may receive additional remuneration in the form of a fixed, flat-rate gross amount determined by a resolution of the General Meeting, monthly or for a meeting of the Audit Committee in which he/she will participate.

Additional benefits

The Company has concluded third party liability insurance contracts for the Company's governing bodies, covering members of the Management Board, Supervisory Board members, key directors and proxies.

In the period covered by the Remuneration Report, the Company purchased the following insurance policies for the Company's bodies:

- policy for the period from November 1, 2020 to October 31, 2021,
- policy for the period from November 1, 2021 to October 31, 2022.

Mając na uwadze charakter opisanego powyżej ubezpieczenia, a także fakt, iż poza członkami Zarządu i Rady Nadzorczej, obejmuje ono także prokurentów, a także jest odpowiednio rozszerzone na członków zarządów i kluczowych dyrektorów w spółkach zależnych, nie jest możliwe wyliczenie wartości takiego świadczenia przypadającego na jednego członka Zarządu czy Rady Nadzorczej Spółki.

I. Wysokość całkowitego wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej w podziale na składniki, o których mowa w art. 90d ust. 3 pkt 1 Ustawy o ofercie, oraz wzajemne proporcje między tymi składnikami wynagrodzenia

Wynagrodzenie członków Zarządu Spółki

Wynagrodzenie członków Zarządu w okresie objętym Sprawozdaniem o wynagrodzeniach obejmuje:

- wynagrodzenie stałe z tytułu umowy o pracę wiążącej członka zarządu ze Spółką,
- wynagrodzenie zmienne kwartalne z tytułu powołania do organu i pełnienia funkcji prezesa zarządu.

Wynagrodzenie zmienne z tytułu powołania na funkcję prezesa zarządu, o którym mowa powyżej, uzależnione jest od wyniku finansowego w danym kwartale roku obrotowego:

- spółki Makarony Polskie SA – w trakcie IX kadencji Zarządu,
- Grupy Makarony Polskie – w trakcie X kadencji Zarządu.

Considering the nature of the insurance described above, as well as the fact that, in addition to members of the Management Board and Supervisory Board, it also covers commercial proxies, and is appropriately extended to members of management boards and key directors in subsidiaries, it is not possible to calculate the value of such benefit per one member of the Management Board or Supervisory Board of the Company.

I. Amount of the total remuneration of members of the Management Board and Supervisory Board broken down into components referred to in Article 90d paragraph 3 point 1 of the Act on Public Offering, and the mutual proportions between these remuneration components

Remuneration of the members of the Management Board of the Company

The remuneration of the members of the Management Board in the period covered by the Remuneration Report includes:

- fixed remuneration under the employment contract binding the member of the management board with the Company,
- quarterly variable remuneration for appointment to the body and acting as the president of the management board.

The variable remuneration for appointment to the position of the president of the management board referred to above depends on the financial result of the Company in a given quarter of the financial year:

- company Makarony Polskie SA – during the 9th term of the Management Board,
- Makarony Polskie Group – during the 10th term of the Management Board.

W okresie objętym niniejszym Sprawozdaniem o wynagrodzeniach pozycją z wyniku finansowego, od której zależna jest wysokość wynagrodzenia kwartalnego jest EBITDA osiągnięta w danym kwartale roku obrotowego:

- przez spółkę Makarony Polskie SA – w trakcie IX kadencji Zarządu, na mocy Uchwały nr 9 Rady Nadzorczej z dnia 26 kwietnia 2019 roku,
- przez Grupę Makarony Polskie – w trakcie X kadencji Zarządu, na mocy Uchwały nr 15 Rady Nadzorczej z dnia 1 czerwca 2021 roku.

Szczegółowe informacje o wysokości poszczególnych składników wynagrodzenia członków Zarządu oraz wzajemnej proporcji poszczególnych składników w okresie objętym niniejszym Sprawozdaniem o wynagrodzeniach przedstawiono w poniższej tabeli.

Tabela: Wysokość wynagrodzenia (w tys. zł) i proporcje poszczególnych składników wynagrodzenia członków Zarządu

Członek Zarządu	Wysokość wynagrodzenia stałego z tytułu umowy o pracę	Wysokość wynagrodzenia zmiennego z tytułu pełnienia funkcji	Świadczenia dodatkowe	Razem
Member of the Management Board	Amount of fixed remuneration under the employment contract	Amount of variable remuneration for performing a function	Additional benefits	Total
Zenon Daniłowski				
2021	556	430	0	986
	56%	44%	0%	100%

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej przysługujące z tytułu powołania do Rady Nadzorczej i wykonywania obowiązków w organie Spółki, w okresie objętym Sprawozdaniem o wynagrodzeniach, zostało ustalone na mocy Uchwały nr 25 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 24 września 2020 roku w sprawie

In the period covered by this Remuneration Report, the item from the financial result on which the amount of quarterly remuneration depends is EBITDA achieved in a given quarter of the financial year:

- by the company Makarony Polskie SA – during the 9th term of the Management Board, on the basis of the Resolution No. 9 of the Supervisory Board of April 26, 2019,
- by the Makarony Polskie Group – during the 10th term of the Management Board, on the basis of the Resolution No. 15 of the Supervisory Board of June 1, 2021.

Detailed information on the amount of individual components of the remuneration of members of the Management Board and the mutual proportion of individual components in the period covered by this remuneration report is presented in the table below.

Table: Amount of remuneration (in PLN k) and proportions of individual components of the remuneration of members of the Management Board

Remuneration of members of the Supervisory Board

The remuneration of the members of the Supervisory Board due to appointment to the Supervisory Board and performance of duties in the body of the Company, in the period covered by the Remuneration Report, was established on the basis of the Resolution No. 25 of the Ordinary General Assembly of September 24, 2020 on

ustalenia zasad i wysokości wynagradzania członków Rady Nadzorczej IX kadencji.

Na mocy ww. uchwały członkom Rady Nadzorczej przysługiwało stałe wynagrodzenie za każde posiedzenie Rady Nadzorczej, w którym wzięli udział w wysokości brutto:

- Przewodniczącemu Rady Nadzorczej – 8.500,00 zł,
- Wiceprzewodniczącemu Rady Nadzorczej - 8.000,00 zł,
- Członkowi Rady Nadzorczej - 7.000,00 zł.

Szczegółowe informacje o wysokości poszczególnych składników wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej oraz wzajemnej proporcji poszczególnych składników w okresie objętym niniejszym Sprawozdaniem o wynagrodzeniach przedstawiono w poniższej tabeli.

Tabela: Wysokość wynagrodzenia (w tys. zł) i proporcje poszczególnych składników wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej

Członek Rady Nadzorczej	Wysokość wynagrodzenia stałego z tytułu pełnienia funkcji	Świadczenia dodatkowe	Razem
Member of the Supervisory Board	Amount of fixed remuneration for performing a function	Additional benefits	Total
Roman Sobiecki			
2021	26	0	26
	100%	0%	100%
Ahmed Khalil			
2021	24	0	24
	100%	0%	100%
Marek Rocki			
2021	21	0	21
	100%	0%	100%
Michał Słomkowski			
2021	21	0	21
	100%	0%	100%
Janusz Pierun			
2021	21	0	21
	100%	0%	100%
Wiesław Wasilewski			
2021	21	0	21
	100%	0%	100%

establishing the rules and amount of remuneration for members of the Supervisory Board of the 9th term.

Under the above-mentioned resolution, members of the Supervisory Board were entitled to a fixed remuneration for each meeting of the Supervisory Board in which they participated in the following gross amounts:

- Chairman of the Supervisory Board - PLN 8,500.00,
- Vice-Chairman of the Supervisory Board - PLN 8,000.00,
- Members of the Supervisory Board - PLN 7,000.00.

Detailed information on the amount of individual components of the remuneration of members of the Supervisory Board and the mutual proportion of individual components in the period covered by this remuneration report is presented in the table below.

Table: Amount of remuneration (in PLN k) and proportions of individual components of the remuneration of members of the Supervisory Board

II. Wyjaśnienie sposobu, w jaki całkowite wynagrodzenie jest zgodne z przyjętą Polityką wynagrodzeń, w tym w jaki sposób przyczynia się do osiągnięcia długoterminowych wyników Spółki

Wynagrodzenie członków Zarządu Spółki

Wynagrodzenie członków Zarządu w Spółce ustalone zostało przez Radę Nadzorczą i zarówno w zakresie stałych, jak i zmiennych składników wynagrodzenia, jest zgodne z odpowiednimi regulacjami Polityki wynagrodzeń.

Uszczegółowienia dotyczące wynagrodzenia zmiennego przysługującego Prezesowi Zarządu zostały określone przez Radę Nadzorczą w oparciu i w ramach upoważnienia zawartego w Polityce wynagrodzeń i zostały uregulowane w obowiązujących prezesa Zarządu umowach o pracę i w uchwałach Rady Nadzorczej.

W ocenie Rady Nadzorczej wynagrodzenie Prezesa Zarządu przyczynia się do jego pełnego zaangażowania w sprawowaną funkcję i wykonywaną pracę oraz przyczynia się do realizacji celów biznesowych Spółki, a także długoterminowych wyników Spółki, na co szczególnie wpływ ma powiązanie wynagrodzenia o zmiennym charakterze z wynikami Spółki osiąganymi w danym roku obrotowym. Przyjęta struktura podziału wynagrodzenia pomiędzy składniki stałe oraz zmienne w przekonaniu Rady Nadzorczej przyczynia się do stabilnego i długotrwałego rozwoju Spółki, a tym samym wzrostu jej wartości w dłuższej perspektywie czasu.

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej zostało ustalone na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki powołanej w punkcie IV niniejszego Sprawozdania i jest to zgodne z odpowiednimi postanowieniami Polityki

II. An explanation of how the total remuneration complies with the adopted Remuneration Policy, including how it contributes to the long-term results of the Company

Remuneration of the members of the Management Board of the Company

The remuneration of the members of the Management Board in the Company was determined by the Supervisory Board and, both in terms of fixed and variable remuneration components, complies with the relevant regulations of the Remuneration Policy.

Details concerning the variable remuneration due to the President of the Management Board have been specified by the Supervisory Board based on and under the authorization contained in the Remuneration Policy and have been regulated in the employment contracts applicable to the President of the Management Board and in resolutions of the Supervisory Board.

In the opinion of the Supervisory Board, the remuneration of the President of the Management Board contributes to his full involvement in the performed function and work, and contributes to the achievement of the Company's business goals and long-term results of the Company, which is particularly influenced by linking the variable remuneration with the Company's results achieved in a given fiscal year. The adopted structure of the division of remuneration between fixed and variable components, in the opinion of the Supervisory Board, contributes to the stable and long-term development of the Company, and thus the increase of its value in the long run.

Remuneration of members of the Supervisory Board

The remuneration of the members of the Supervisory Board was determined by the resolution of the General Meeting of Shareholders of the Company appointed in point IV of this Report and it is in line with the relevant provisions of the

wynagrodzeń, podobnie jak fakt zróżnicowania wysokości wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej w zależności od pełnionych przez nich funkcji.

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej ma charakter wyłącznie wynagrodzenia stałego i nie jest powiązane z wynikami Spółki, co przyczynia się do wzrostu niezależności członków Rady Nadzorczej w zakresie wykonywania zadań w ramach organu, w szczególności o charakterze kontrolnym. To z kolei powoduje przełożenie na poprawę bezpieczeństwa w funkcjonowaniu Spółki i wpływa na jej stabilność, a tym samym przyczynia się do osiągnięcia długoterminowych celów.

III. Informacja na temat sposobu, w jaki zostały zastosowane kryteria dotyczące wyników

Zgodnie z treścią Polityki wynagrodzeń członkowie Zarządu otrzymują wynagrodzenie zmienne (dodatkowe) zależne od kryteriów finansowych. Kryteria te są określane przez Radę Nadzorczą.

W okresie objętym niniejszym Sprawozdaniem kryterium finansowym od której zależy wysokość zmiennej części wynagrodzenia jest EBITDA osiągnięta w poszczególnych kwartałach roku obrotowego.

Rada Nadzorcza określa wartość % przyjętego kryterium finansowego w odniesieniu do wynagrodzenia członów Zarządu, co przekłada się na wysokość tego wynagrodzenia.

Remuneration Policy, as well as the fact of differentiating the amount of remuneration for the members of the Supervisory Board depending on their functions.

The remuneration of the members of the Supervisory Board is only fixed remuneration and is not related to the results of the Company, which contributes to the increase of independence of the members of the Supervisory Board in the performance of tasks within the body, in particular of a control nature. This, in turn, translates into improved security in the functioning of the Company and affects its stability, and thus contributes to the achievement of long-term goals.

III. Information on how the performance criteria have been applied

Pursuant to the Remuneration Policy, members of the Management Board receive variable (additional) remuneration depending on financial criteria. These criteria are determined by the Supervisory Board.

In the period covered by this report, the financial criterion which determines the amount of the variable part of remuneration is EBITDA achieved in individual quarters of the financial year.

The Supervisory Board determines the % value of the adopted financial criterion for the remuneration of the Management Board members, which translates into the amount of this remuneration.

IV. Informacja o zmianie, w ujęciu rocznym, wynagrodzenia, wyników Spółki oraz średniego wynagrodzenia pracowników Spółki niebędących członkami Zarządu ani Rady Nadzorczej, w okresie co najmniej pięciu ostatnich lat obrotowych, w ujęciu łącznym, w sposób umożliwiający porównanie

Informacje dotyczące zmiany, w ujęciu rocznym, wynagrodzenia członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej (przedstawionych jako średnie wynagrodzenie), wyników Spółki oraz średniego wynagrodzenia pracowników Spółki niebędących członkami Zarządu ani Rady Nadzorczej, w latach obrotowych 2016-2021, przedstawiono w poniższych tabelach.

Tabela: Zmiana % wyników Spółki w ujęciu rocznym (rok do roku)

	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Wybrane dane finansowe / Selected financial data						
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów / <i>Net revenues from the sale of products, goods and materials</i>	155 561	172 039	151 251	134 457	124 186	112 385
<i>zmiana / change</i>	-9,6%	13,7%	12,5%	8,3%	10,5%	
EBITDA	12 109	15 787	13 292	10 655	10 561	10 452
<i>zmiana / change</i>	-23,3%	18,8%	24,7%	0,9%	1,0%	
Zysk operacyjny / <i>Operational profit</i>	5 999	9 896	8 064	7 039	6 385	7 127
<i>zmiana / change</i>	-39,4%	22,7%	14,6%	10,2%	-10,4%	
Zysk netto / <i>Net profit</i>	5 034	6 752	5 586	5 049	4 757	4 966
<i>zmiana / change</i>	-25,4%	20,9%	10,6%	6,1%	-4,2%	

IV. Information on the annual change in the remuneration of members of the Management Board and Supervisory Board (presented as average remuneration), the Company's results and the average remuneration of employees of the Company who are not members of the Management Board or Supervisory Board, over at least the last five financial years, taken cumulatively in a way that allows comparison

Information on the annual change in the remuneration of members of the Management Board and Supervisory Board (presented as average remuneration), the Company's results and the average remuneration of employees of the Company who are not members of the Management Board or Supervisory Board, in the financial years 2016-2021, is presented in the tables below.

Table: % change in the Company's results on annual basis (year on year)

Tabela: Zmiana % wynagrodzeń w ujęciu rocznym (rok do roku)

Table: % change in the remunerations on annual basis (year on year)

Średnie wynagrodzenie roczne / Average yearly remuneration	2021	2020	2019	2018	2017	2016
<i>Pracownicy niebędący członkami Zarządu ani Rady Nadzorczej / Employees who are not members of the Management Board or the Supervisory Board</i>						
Pracownicy / Employees	72	72	60	59	50	45
<i>zmiana / change</i>	<i>0%</i>	<i>20%</i>	<i>2%</i>	<i>17%</i>	<i>12%</i>	
<i>Członkowie Zarządu / The Management Board Members</i>						
Zenon Daniłowski	986	773	668	637	629	662
<i>zmiana / change</i>	<i>28%</i>	<i>16%</i>	<i>5%</i>	<i>1%</i>	<i>-5%</i>	
<i>Członkowie Rady Nadzorczej / The Supervisory Board Members</i>						
Roman Sobiecki	26	26	26	29	18	17
<i>zmiana / change</i>	<i>0%</i>	<i>0%</i>	<i>-12%</i>	<i>61%</i>	<i>6%</i>	
Ahmed Khalil *	24	8	0	0	0	0
<i>zmiana / change</i>	<i>200%</i>					
Marek Rocki	21	21	21	23	14	6
<i>zmiana / change</i>	<i>0%</i>	<i>0%</i>	<i>-9%</i>	<i>70%</i>	<i>125%</i>	
Wiesław Wasilewski	21	21	21	23	14	11
<i>zmiana / change</i>	<i>0%</i>	<i>0%</i>	<i>-9%</i>	<i>70%</i>	<i>29%</i>	
Michał Słomkowski	21	21	21	23	14	5
<i>zmiana / change</i>	<i>0%</i>	<i>0%</i>	<i>-9%</i>	<i>61%</i>	<i>218%</i>	
Janusz Pierun *	21	7	0	0	0	0
<i>zmiana / change</i>	<i>200%</i>					

* Członkowie Rady Nadzorczej Ahmed Khalil i Janusz Pierun zostali powołani do Rady Nadzorczej Spółki w dniu 24 września 2020 roku.

* Members of the Supervisory Board of Ahmed Khalil and Janusz Pierun were appointed to the Supervisory Board of the Company on September 24, 2020.

V. Wysokość wynagrodzenia od podmiotów należących do tej samej grupy kapitałowej w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości

W okresie którego dotyczy Sprawozdanie nikt z członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej nie otrzymywał wynagrodzenia od podmiotów należących do tej samej grupy kapitałowej.

VI. Liczba przyznanych lub zaoferowanych instrumentów finansowych oraz główne warunki wykonywania praw z tych instrumentów, w tym cenę i datę wykonania oraz ich zmiany

Spółka w okresie objętym niniejszym Sprawozdaniem nie przyznała ani nie oferowała żadnych instrumentów finansowych członkom Zarządu lub Rady Nadzorczej.

VII. Informacja na temat korzystania z możliwości żądania zwrotu zmiennych składników wynagrodzenia

Zgodnie z obowiązującą Polityką wynagrodzeń zasady naliczania, wypłacania oraz ewentualnego zwrotu nadpłaconego wynagrodzenia zmiennego przysługującego Członkowi Zarządu określają każdorazowo uchwały Rady Nadzorczej, a w przypadku zawarcia umowy o pracę lub kontraktu menedżerskiego również te dokumenty.

W przypadku stwierdzenia w trakcie roku obrotowego braku podstaw do wypłacenia danemu Członkowi Zarządu części zmiennej wynagrodzenia, Prezes Zarządu jest zobowiązany do zawiadomienia o takich okolicznościach Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Zawiadomienie wstrzymuje wypłatę zaliczek. Rada Nadzorcza niezwłocznie rozstrzyga zasadność wstrzymania wypłaty zaliczek. Jeżeli Rada Nadzorcza potwierdzi zasadność zgłoszenia, Członek

V. Amount of remuneration from entities belonging to the same group of companies within the meaning of the Act of September 29, 1994 on accounting

In the period covered by the Report, none of members of the Management Board and the Supervisory Board received remuneration from entities belonging to the same group of companies.

VI. Number of financial instruments granted or offered and the main conditions for exercising rights under those instruments, including the price and date of exercise, and changes therein

In the period covered by this Report, the Company did not grant or offer any financial instruments to members of the Management Board or Supervisory Board.

VII. Information on the use of the possibility to demand the return of variable remuneration components

The rules for calculating, paying out and, if applicable, returning an overpaid variable part of the remuneration due to a Member of the Management Board shall be each time specified in resolutions of the Supervisory Board, and in the event of the conclusion of an employment contract or managerial contract also in those documents.

If during the financial year there are no grounds for paying a variable part of remuneration to a given Member of the Management Board, the President of the Management Board shall be obliged to notify the Chairperson of the Supervisory Board about such circumstances. The notification suspends the payment of advances. The Supervisory Board shall immediately decide whether to suspend the advance payments. If the Supervisory Board confirms the validity of

Zarządu będzie zobowiązany do zwrotu nadpłaconej kwoty części zmiennej wynagrodzenia.

W okresie objętym niniejszym Sprawozdaniem nie zaistniały przesłanki uzasadniające korzystanie przez Spółkę z możliwości żądania zwrotu zmiennych składników wynagrodzenia

VIII. Świadczenia na rzecz osób najbliższych członków Zarządu i Rady Nadzorczej

Świadczenia na rzecz osób najbliższych członków Zarządu

W skład wynagrodzenia członków Zarządu wchodzi świadczenia pieniężne lub niepieniężne na rzecz osób najbliższych takich osób, w rozumieniu art. 90g ust. 5 Ustawy o ofercie, których zestawienie przekazano w poniższej tabeli.

Tabela: Świadczenia na rzecz osób najbliższych członków Zarządu (w tys. zł)

	2021
Zenon Daniłowski	125

Świadczenia na rzecz osób najbliższych członków Rady Nadzorczej

W skład wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej nie wchodzi świadczenia pieniężne lub niepieniężne na rzecz osób najbliższych takich osób, w rozumieniu art. 90g ust. 5 Ustawy o ofercie.

the notification, a Member of the Management Board shall be obliged to return the overpaid amount of the variable part of remuneration.

In the period covered by this Report, there were no premises justifying the use by the Company of the possibility to demand the return of variable remuneration components.

VIII. Benefits for the relatives of members of the Management Board and Supervisory Board

Benefits for the relatives of members of the Management Board

The remuneration of members of the Management Board includes pecuniary or non-pecuniary benefits for the relatives of such persons, within the meaning of Article 90g paragraph 5 of the Act on Public Offering, which are indicated in the table below.

Table: Benefits to the relatives of members of the Management Board (in PLN k)

Benefits for the relatives of members of the Supervisory Board

The remuneration of members of the Supervisory Board does not include pecuniary or non-pecuniary benefits for the relatives of such persons, within the meaning of Article 90g paragraph 5 of the Act on Public Offering.

IX. Informacje dotyczące odstępstw od procedury wdrażania polityki wynagrodzeń oraz odstępstw zastosowanych zgodnie z art. 90f Ustawy o ofercie, w tym wyjaśnienie przesłanek i trybu, oraz wskazanie elementów, od których zastosowano odstępstwa

W okresie objętym niniejszym Sprawozdaniem Spółka nie stosowała odstępstw od procedury wdrażania Polityki wynagrodzeń ani odstępstw od samej Polityki wynagrodzeń określonych w art. 90f Ustawy o ofercie.

X. Wyjaśnienia, o których mowa w art. 90g ust. 8 Ustawy o ofercie

Sprawozdanie Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Makarony Polskie SA za lata obrotowe 2019-2020 zostało pozytywnie zaopiniowane przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Uchwałą nr 17 z dnia 7 lipca 2021 roku.

Zarówno ww. uchwała, jak również dyskusja przeprowadzona w trakcie Walnego Zgromadzenia nie zawierały uwag i wytycznych, które powinny zostać wyjaśnione w niniejszym Sprawozdaniu zgodnie z art. 90g ust. 8 Ustawy o ofercie.

IX. Information on deviations from the procedure for implementing the remuneration policy and derogations applied pursuant to Article 90f of the Act on Public Offering, including an explanation of the premises and procedure, and an indication of the elements for which exceptions have been applied

In the period covered by this Report, the Company did not apply any exceptions to the procedure for implementing the Remuneration Policy or the Remuneration Policy itself, as specified in Article 90f of the Act on Public Offering.

X. Explanation referred to Article 90g paragraph 8 of the Act on Public Offering

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 years 2019-2020 has been received positively by the Annual General Meeting of Company by the Resolution no. 17 dated July 7, 2021.

Both, the above-mentioned resolution as well as the discussion during the General Meeting, did not contain any comments and guidelines that should be explained in this Report in accordance with Article 90g paragraph 8 of the Act on Public Offering.