



makarony.pl



**OŚWIADCZENIE
O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO
W ROKU OBROTOWYM 2010**

RZESZÓW, DNIA 21 MARCA 2011 ROKU

SPIS TREŚCI

1. WSKAZANIE ZBIORU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO, KTÓREMU PODLEGA MAKARONY POLSKIE S.A., ORAZ MIEJSCA, GDZIE TEKST ZBIORU ZASAD JEST PUBLICZNIE DOSTĘPNY	3
2. WSKAZANIE ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO, KTÓRE NIE BYŁY PRZEZ EMITENTA STOSOWANE WRAZ ZE WSKAZANIEM JAKIE BYŁY OKOLICZNOŚCI I PRZYCZYNY NIE ZASTOSOWANIA DANEJ ZASADY	3
3. OPIS PODSTAWOWYCH CECH STOSOWANYCH W SPÓŁCE SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO PROCESU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH MAKARONY POLSKIE S.A. I GRUPY MAKARONY POLSKIE	3
4. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO ZNACZNE PAKIETY AKCJI	5
5. WSKAZANIE POSIADACZY WSZELKICH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE DAJĄ SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE.....	6
6. WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ ODNOŚNIE DO WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU.....	6
7. WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ DOTYCZĄCYCH PRZENOSZENIA PRAWA WŁASNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH MAKARONY POLSKIE S.A.	6
8. OPIS ZASAD DOTYCZĄCYCH POWOŁYWANIA I ODWOŁYWANIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH ORAZ ICH UPRAWNIENI, W SZCZEGÓLNOŚCI PRAWO DO PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI LUB WYKUPIE AKCJI	7
9. OPIS ZASAD ZMIANY STATUTU MAKARONY POLSKIE S.A.	7
10. OPIS SPOSOBU DZIAŁANIA WALNEGO ZGROMADZENIA I JEGO ZASADNICZYCH UPRAWNIENI ORAZ PRAW AKCJONARIUSZY I SPOSOBU ICH WYKONYWANIA	8
11. SKŁAD OSOBOWY I ZMIANY, KTÓRE W NIM ZASZŁY W CIĄGU OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO, ORAZ OPIS DZIAŁANIA ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁKĘ ORAZ ICH KOMITETÓW.....	11

**1. WSKAZANIE ZBIORU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO, KTÓREMU PODLEGA MAKARONY POLSKIE S.A.,
ORAZ MIEJSCA, GDZIE TEKST ZBIORU ZASAD JEST PUBLICZNIE DOSTĘPNY**

Spółka w roku 2010 roku stosowała zasady „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” (Załącznik do Uchwały Nr 17/1249/2010 Rady Giełdy z dnia 19 maja 2010 roku). Dokument zawierający zbiór zasad jest dostępny na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie <http://corp.gov.gpw.pl>.

**2. WSKAZANIE ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO, KTÓRE NIE BYŁY PRZEZ EMITENTA STOSOWANE WRAZ ZE
WSKAZANIEM JAKIE BYŁY OKOLICZNOŚCI I PRZYCZYNY NIE ZASTOSOWANIA DANEJ ZASADY**

W roku obrotowym 2010 Makarony Polskie S.A. nie stosowała się do rekomendacji I.1 w zakresie transmitowania obrad Walnego Zgromadzenia przez Internet, rejestracji przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej Spółki oraz do zasady IV.10 dotyczącej zapewnienia akcjonariuszom możliwości udziału w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Zarząd Makarony Polskie S.A. ocenił, że na chwilę obecną ponoszenie tego typu kosztów nie znajduje uzasadnienia. Ponadto Statut Makarony Polskie S.A. nie przewiduje możliwości udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej w myśl Art. 406⁵ Kodeksu spółek handlowych.

**3. OPIS PODSTAWOWYCH CECH STOSOWANYCH W SPÓŁCE SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ
I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO PROCESU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH
MAKARONY POLSKIE S.A. I GRUPY MAKARONY POLSKIE**

Spółka stale monitoruje istotne czynniki ryzyka prawnego, podatkowego, gospodarczego, operacyjnego, itp., które wyznaczają ogólne kierunki działalności Makarony Polskie S.A.

Za system kontroli wewnętrznej w Spółce i jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych przygotowywanych i publikowanych zgodnie z zasadami

Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w roku obrotowym 2010

Rozporządzenia z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Podstawowym założeniem opracowanego systemu kontroli wewnętrznej Spółki w sprawozdawczości finansowej jest zapewnienie adekwatności i poprawności informacji finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych i raportach okresowych.

W Spółce dokonuje się corocznych przeglądów strategii i długoterminowych planów biznesowych. W oparciu o wnioski z przeglądu przeprowadzany jest proces szczegółowego budżetowania obejmujący wszystkie obszary funkcjonowania Spółki z zaangażowaniem kierownictwa średniego i wyższego szczebla. Przygotowany corocznie budżet przyjmowany jest przez Zarząd Spółki i zatwierdzany przez Radę Nadzorczą.

W trakcie roku Zarząd Spółki analizuje bieżące wyniki finansowe porównując je z przyjętym budżetem. Analiza ta oparta jest o przyjętą w Spółce politykę rachunkowości i uwzględnia format i szczegółowość danych finansowych prezentowanych w okresowych sprawozdaniach finansowych Spółki i Grupy.

Za przygotowywanie sprawozdań finansowych, okresowej sprawozdawczości finansowej i bieżącej sprawozdawczości zarządczej Spółki odpowiedzialne jest Biuro Finansów. Prezentując dane finansowe w sprawozdaniach finansowych, okresowych raportach finansowych i innych raportach prezentowanych inwestorom Spółka stosuje spójne zasady księgowe.

Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych i raportów okresowych pochodzą ze stosowanej przez Spółkę miesięcznej sprawozdawczości finansowej i operacyjnej. Po zamknięciu księgowym każdego miesiąca kalendarzowego Biuro Finansów wraz z Zarządem analizuje wyniki finansowe Spółki w porównaniu do założeń i z uwzględnieniem segmentów biznesowych.

Zidentyfikowane błędy korygowane są na bieżąco w księgach Spółki zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości.

Przygotowywanie sprawozdań finansowych i raportów okresowych rozpoczyna się po akceptacji przez Prezesa Zarządu wyników zakończonego miesiąca/okresu.

Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w roku obrotowym 2010

Raporty okresowe Spółki przygotowywane są przez Biuro Finansów na podstawie danych finansowych zawartych w okresowej sprawozdawczości finansowej po ich akceptacji przez Zarząd z uwzględnieniem innych danych uzupełniających dostarczanych przez określonych pracowników pozostałych zespołów.

Sprawozdania finansowe i raporty okresowe po zakończeniu przeglądu lub badania audytora przekazywane są do wglądu członkom Rady Nadzorczej Spółki.

4. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO ZNACZNE PAKIETY AKCJI

Kapitał zakładowy firmy Makarony Polskie S.A. na dzień sporządzenia sprawozdania wynosił 27 750 213 zł i dzielił się na 9 250 071 akcji o wartości nominalnej 3,00 zł każda.

Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki na dzień sporządzenia sprawozdania (zgodnie z posiadanymi informacjami)

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział% w kapitale zakładowym	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział% w liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu
Agro-Technika S.A.	2 000 000	21.62%	2 000 000	21.62%
Marek Jutkiewicz	1 360 000	14.70%	1 360 000	14.70%
Elżbieta i Grzegorz Słomkowsy	1 183 040	12.79%	1 183 040	12.79%
OFE Polsat	488 733	5.28%	488 733	5.28%
Pozostali	4 218 298	45.60%	4 218 298	45.60%
RAZEM	9 250 071	100.00%	9 250 071	100.00%

W trakcie roku obrotowego 2010 i w okresie do dnia publikacji niniejszego sprawozdania, Spółka powzięła informacje o następujących zmianach w stanie posiadania znacznych pakietów akcji:

- ✓ 24 lutego 2010 roku w wyniku transakcji kupna 27 108 sztuk akcji Makarony Polskie S.A. próg 5% akcji przekroczył Otwarty Fundusz Emerytalny Polsat, który przed transakcją posiadał 461 625 sztuk akcji Makarony Polskie S.A., co stanowiło 4,99% kapitału zakładowego spółki i tyle samo głosów na Walnym Zgromadzeniu. Po transakcji kupna na sesji 24 lutego OFE Polsat posiada 488 733 akcje Makarony Polskie S.A., co stanowi 5,28% kapitału zakładowego Spółki. Akcje te dają 488 733 głosów, co stanowi 5,28% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.
- ✓ 10 marca 2010 roku w dwóch transakcjach pakietowych 924 082 akcje Spółki Makarony Polskie S.A. sprzedał Zdzisław Sawicki. Akcje te stanowiły 9,99% kapitału zakładowego Spółki oraz taki sam procent głosów na Walnym Zgromadzeniu. Po dokonanej transakcji Pan Zdzisław Sawicki posiadał

**Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego
w roku obrotowym 2010**

430 220 akcji Spółki stanowiących 4,65% kapitału zakładowego oraz taki sam procent głosów na Walnym Zgromadzeniu. Akcje te zbył w dniu 17 maja 2010 roku w transakcji pakietowej. Po dokonanej transakcji Pan Zdzisław Sawicki nie posiada żadnych akcji Makarony Polskie S.A.

- ✓ 10 marca 2010 roku próg 5% ogólnej liczby głosów w Spółce przekroczył Pan Marek Jutkiewicz, który w wyniku transakcji kupna 924 082 akcji Makarony Polskie S.A. zawartej na rynku regulowanym uzyskał 9,99% udział w kapitale zakładowym Spółki oraz 924 082 głosy na Walnym Zgromadzeniu Spółki stanowiące 9,99% głosów na Walnym Zgromadzeniu Makarony Polskie S.A.
- ✓ 17 maja 2010 roku w wyniku transakcji kupna zawartej na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych Pan Marek Jutkiewicz nabył 430 220 akcji Spółki i przekroczył próg 10% ogólnej liczby głosów w spółce Makarony Polskie S.A. Aktualnie Pan Marek Jutkiewicz posiada 1 354 302 akcje spółki Makarony Polskie S.A. stanowiące 14,64% kapitału zakładowego Spółki. Z akcji tych przysługuje mu 1 354 302 głosy na Walnym Zgromadzeniu Spółki stanowiące 14,64% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Spółka nie posiada innych informacji, które wskazywałyby na zmiany w liczbie akcji, posiadanych przez znaczących akcjonariuszy (posiadających pakiety akcji powyżej 5%).

5. WSKAZANIE POSIADACZY WSZELKICH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE DAJĄ SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE

Nie dotyczy.

6. WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ ODNOŚNIE DO WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU

Nie dotyczy.

7. WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ DOTYCZĄCYCH PRZENOSZENIA PRAWA WŁASNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH MAKARONY POLSKIE S.A.

Nie dotyczy.

**8. OPIS ZASAD DOTYCZĄCYCH POWOŁYWANIA I ODWOŁYWANIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH ORAZ ICH
UPRAWIEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI PRAWO DO PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI LUB WYKUPIE AKCJI**

Zarząd Spółki składa się z jednego do trzech członków, w tym Prezesa i Wiceprezesa, których powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza.

Kadencja członków Zarządu trwa dwa lata. Członkowie Zarządu mogą być powoływani na kolejne dwuletnie kadencje. Mandaty członków Zarządu wygasają zgodnie z art. 369 § 4 kodeksu spółek handlowych. Jeżeli w trakcie trwania kadencji Zarządu Spółki dokonano wyboru uzupełniającego lub rozszerzającego, mandat nowopowołanego członka Zarządu wygasa równocześnie z mandatami pozostałych członków Zarządu Spółki.

Zarząd reprezentuje Spółkę na zewnątrz oraz podejmuje decyzje we wszystkich sprawach, które zgodnie ze Statutem Spółki oraz bezwzględnie obowiązującymi przepisami prawnymi nie zostały zastrzeżone do kompetencji pozostałych organów Spółki.

Oświadczenia woli w imieniu Zarządu składają:

- a) w przypadku Zarządu jednoosobowego – jedna osoba,
- b) w przypadku Zarządu wieloosobowego:
 - dwóch Członków Zarządu łącznie lub
 - Członek Zarządu łącznie z Prokurentem.

Prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji w Makarony Polskie S.A.

Zgodnie z §9 Statutu Spółki kapitał zakładowy może być podwyższany i obniżany na zasadach i w trybie określonym w kodeksie spółek handlowych, jak również w drodze oferty publicznej na warunkach określonych ustawą z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

9. OPIS ZASAD ZMIANY STATUTU MAKARONY POLSKIE S.A.

Statut Makarony Polskie S.A. w brzmieniu obowiązującym obecnie nie posiada zapisów dotyczących zmiany Statutu odmiennych od przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Zgodnie z art. 430 Kodeksu spółek handlowych zmiana Statutu wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia oraz wpisu do rejestru. Uchwała Walnego Zgromadzenia w przedmiocie zmian Statutu wymaga większości $\frac{3}{4}$ głosów oddanych - art. 415 Kodeksu spółek handlowych.

Statut Makarony Polskie S.A. jest dostępny na stronie internetowej Spółki www.makarony.pl

10. OPIS SPOSOBU DZIAŁANIA WALNEGO ZGROMADZENIA I JEGO ZASADNICZYCH UPRAWNIENÍ ORAZ PRAW AKCJONARIUSZY I SPOSOBU ICH WYKONYWANIA

Walne Zgromadzenie działa zgodnie ze Statutem Spółki oraz Regulaminem Walnego Zgromadzenia Makarony Polskie S.A. przyjętym uchwałą nr 26 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Makarony Polskie S.A. z dnia 21 czerwca 2010 r.

Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki lub w innym miejscu na terenie Rzeczypospolitej Polskiej, w terminie określonym w ogłoszeniu opublikowanym na stronie internetowej Spółki www.makarony.pl i opublikowanej raportem bieżącym, zgodnie z obowiązującymi przepisami. Miejsce i termin odbycia Walnego Zgromadzenia jest dobierany tak, by umożliwić uczestnictwo jak najszerszemu kręgowi akcjonariuszy.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie jest zwoływane corocznie przez Zarząd i odbywa się w ciągu 6 miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwoływane jest przez Zarząd z własnej inicjatywy, przez Radę Nadzorczą jeżeli uzna ona zwołanie Walnego Zgromadzenia za wskazane lub przez akcjonariuszy reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce.

W przypadku, gdy Walne Zgromadzanie zwołuje Rada Nadzorcza lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce, Zarząd spółki obowiązany jest umożliwić tym podmiotom prawidłowe zwołanie Walnego Zgromadzenia, w tym w szczególności powinien niezwłocznie ogłosić o zwołaniu Walnego Zgromadzenia na stronie internetowej Spółki oraz przekazać raport bieżący.

W roku obrotowym 2010 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Makarony Polskie S.A. odbyło się w dniu 21 czerwca. Zarząd nie zwoływał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Akcjonariusze Spółki i Członkowie Rady Nadzorczej nie występowali z wnioskami o zwołanie Walnego Zgromadzenia.

**Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego
w roku obrotowym 2010**

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia Makarony Polskie S.A., zgodnie z obowiązującym Statutem, należą w szczególności następujące sprawy:

- rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- podejmowanie uchwał co do rozporządzania zyskiem, bądź w drodze przeznaczenia go do wypłaty w formie dywidendy, bądź w drodze wyłączenia w całości lub części od wypłaty i zatrzymania w Spółce na jej potrzeby, a także podejmowanie uchwał co do pokrycia strat,
- udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków,
- zbycie lub wydzierżawienie przedsiębiorstwa Spółki lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- przekształcenie formy prawnej Spółki oraz jakiegokolwiek połączenie Spółki z inną spółką lub podmiotem prawnym,
- wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki albo sprawowaniu nadzoru lub zarządu,
- zmiany Statutu Spółki, podwyższanie i obniżanie kapitału zakładowego Spółki,
- emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa,
- nabycie akcji własnych,
- umorzenie akcji Spółki oraz nabywanie akcji Spółki w celu ich umorzenia,
- likwidacja i rozwiązanie Spółki,
- ustalanie ilości członków Rady Nadzorczej oraz powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej,
- ustalanie zasad i warunków wynagradzania oraz wysokości wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej,
- zatwierdzanie regulaminu Rady Nadzorczej,
- określanie dnia, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy tj. określanie dnia dywidendy, z zastrzeżeniem postanowień art. 348 § 2 kodeksu spółek handlowych,
- sprawy przedłożone przez Zarząd lub Radę Nadzorczą do rozstrzygnięcia Walnego Zgromadzenia,
- inne sprawy przewidziane do rozstrzygnięcia przez Walne Zgromadzenie na mocy bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa lub niniejszego Statutu Spółki.

Nabycie, zbycie przez Spółkę nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia, z zastrzeżeniem że zbycie lub nabycie nieruchomości,

Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w roku obrotowym 2010

użytkowania wieczystego lub udziałów w nieruchomości o wartości powyżej 10% kapitałów własnych Spółki obliczonych według ostatniego bilansu Spółki zatwierdzonego przez Walne Zgromadzenie wymaga uchwały Rady Nadzorczej, chyba że działania te zostały przewidziane w rocznym planie finansowym Spółki, zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą (§19 lit.d Statutu).

Walne Zgromadzenie jest zdolne do podejmowania uchwał bez względu na ilość reprezentowanych na nim akcji, chyba że przepisy kodeksu spółek handlowych stanowią inaczej. Z zastrzeżeniem postanowień art. 404 Kodeksu spółek handlowych, Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach przewidzianych w kodeksie spółek handlowych oraz w Statucie i objętych porządkiem obrad danego Zgromadzenia.

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów oddanych, o ile bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa lub postanowienia Statutu nie stanowią inaczej.

Głosowanie odbywa się jawnie. Tajne głosowanie Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zarządza w sprawach osobowych i na wniosek akcjonariusza. Prawo żądania tajnego głosowania nie służy przy podejmowaniu uchwał w sprawach porządkowych. Zgromadzenie może uchylić tajność głosowania w sprawach dotyczących wyboru powoływanych przez nie komisji.

W roku 2010 Walne Zgromadzenie zajmowało się następującymi sprawami:

1. rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki i Grupy za rok obrotowy 2009,
2. rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy w roku 2009,
3. rozpatrzenie sprawozdania Rady Nadzorczej z: oceny sytuacji Spółki, badania sprawozdania finansowego Spółki i Grupy za rok obrotowy 2009 r., sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy w 2009 r. oraz wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku,
4. rozpatrzenie oceny Rady Nadzorczej dotyczącej sytuacji Spółki zgodnie z zasadą III.1.1 oraz samooceny Rady Nadzorczej przygotowanej zgodnie z zasadą III.1.2 Zasad Dobrych Praktyk Spółek notowanych na GPW,
5. udzielenie absolutorium członkom Zarządu Spółki z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2009,
6. udzielenie absolutorium członkom Rady Nadzorczej Spółki z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2009,
7. ustalenie liczebności Rady Nadzorczej Makarony Polskie S.A. IV kadencji i powołanie członków Rady Nadzorczej,
8. dokonanie zmian Regulaminu Walnego Zgromadzenia Makarony Polskie S.A. i zatwierdzenie tekstu jednolitego Regulaminu.

**11. SKŁAD OSOBOWY I ZMIANY, KTÓRE W NIM ZASZŁY W CIĄGU OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO, ORAZ
OPIS DZIAŁANIA ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁKĘ ORAZ ICH KOMITETÓW**

ZARZĄD

Zarząd Makarony Polskie S.A. działa na podstawie obowiązujących przepisów prawa, w szczególności Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Zarządu przyjętego uchwałą nr 7 Rady Nadzorczej Makarony Polskie S.A. z dnia 20 czerwca 2006 r.

Pracami Zarządu wieloosobowego kieruje Prezes Zarządu. Zarząd podejmuje decyzje w formie uchwał na posiedzeniach zwoływanych w miarę potrzeby (jednak nie rzadziej niż raz na miesiąc) lub za pośrednictwem urządzeń do porozumiewania się na odległość, w tym m.in. za pośrednictwem poczty elektronicznej.

Posiedzenia Zarządu zwołuje Prezes Zarządu, który ustala również porządek obrad posiedzenia i przewodniczy obradom. Pod nieobecność Prezesa Zarządu zastępuje go upoważniony Wiceprezes Zarządu. Posiedzenia Zarządu, w tym uchwały są protokołowane, a protokół podpisują wszyscy członkowie Zarządu. W posiedzeniu Zarządu mogą uczestniczyć bez prawa głosu delegowani przez Radę Nadzorczą jej członkowie oraz osoby zaproszone.

Uchwały Zarządu podejmowane są bezwzględną większością głosów. Uchwały Zarządu mogą być powzięte, jeżeli wszyscy członkowie zostali prawidłowo zawiadomieni o posiedzeniu Zarządu, a w przypadku uchwał podejmowanych za pośrednictwem urządzeń do porozumiewania się na odległość wymagana jest dodatkowo zgoda wszystkich członków Zarządu na taki tryb obradowania. Prezes Zarządu może prowadzić sprawy spółki bez uprzedniej uchwały Zarządu.

Członkowie Zarządu zobowiązani są informować Radę Nadzorczą o każdym konflikcie interesów zachodzącym w związku z pełnioną funkcją lub o możliwości jego powstania, a w razie sprzeczności interesów Spółki z osobistymi interesami Członka Zarządu, jego małżonka lub krewnych i powinowatych do drugiego stopnia, Członek Zarządu powinien wstrzymać się od udziału w rozstrzygnięciu takich spraw i żądać zaznaczenia tego w protokole.

W okresie od 1 stycznia 2010 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Zarząd Spółki działa w składzie trzyosobowym, a w jego skład wchodzi:

- Paweł Nowakowski - Prezes Zarządu,
- Marek Feruś – Wiceprezes Zarządu,
- Krzysztof Rubak - Wiceprezes Zarządu.

Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w roku obrotowym 2010

Oświadczenia woli w imieniu Zarządu składają:

- c) w przypadku Zarządu jednoosobowego – jedna osoba,
- d) w przypadku Zarządu wieloosobowego:
 - dwóch Członków Zarządu łącznie lub
 - Członek Zarządu łącznie z Prokurentem.

Funkcję Prokurentów w Spółce pełnią:

- ✓ Jarosław Szpryngwald – Dyrektor Finansowy Makarony Polskie S.A. (od 16.09.2010 r.),
- ✓ Grażyna Koziół – Główny Księgowy Makarony Polskie S.A.

W trakcie roku obrotowego 2010 (16 września) Zarząd odwołał prokurę udzieloną Panu Andrzejowi Dońskiemu. Przyczyną odwołania prokury było rozwiązanie stosunku pracy.

RADA NADZORCZA

Rada Nadzorcza Makarony Polskie S.A. działa na podstawie Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej przyjętego uchwałą nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Makarony Polskie S.A. z dnia 22 czerwca 2007 r.

Rada Nadzorcza Spółki składa się z od 5 do 7 członków, powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Kadencja Rady Nadzorczej trwa dwa lata. Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za ostatni pełny rok obrotowy ich urzędowania. Jeżeli w trakcie trwania kadencji Rady Nadzorczej Spółki dokonano wyboru uzupełniającego lub rozszerzającego, mandat nowopowołanego członka Rady Nadzorczej wygasa równocześnie z mandatami pozostałych członków Rady Nadzorczej Spółki.

Od dnia 1 stycznia 2010 roku do 21 czerwca 2010 roku Rada Nadzorcza działa w składzie:

- Zenon Daniłowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Zdzisław Sawicki – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Grzegorz Słomkowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Urszula Rogóż-Bury – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Dariusz Bliźniak – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 21 czerwca 2010 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Makarony Polskie S.A. powołało Radę Nadzorczą IV kadencji w składzie:

- Zenon Daniłowski,
- Marek Jutkiewicz,
- Marek Rocki,

Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w roku obrotowym 2010

- Urszula Rogóż-Bury,
- Grzegorz Słomkowski.

W dniu 12 lipca 2010 roku Rada Nadzorcza, zgodnie z obowiązującym Regulaminem Rady Nadzorczej, wybrała ze swojego grona Przewodniczącego w osobie Zenona Daniłowskiego, Wiceprzewodniczących w osobach Grzegorza Słomkowskiego i Marka Jutkiewicza oraz Sekretarza w osobie Urszuli Rogóż-Bury.

Od dnia 12 lipca 2010 roku do 25 lutego 2011 roku Rada Nadzorcza działa w składzie:

- Zenon Daniłowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Marek Jutkiewicz – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Grzegorz Słomkowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Urszula Rogóż-Bury – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Marek Rocki – Członek Rady Nadzorczej.

Z dniem 25 lutego 2011 roku z zasiadania w Radzie Nadzorczej zrezygnował Marek Jutkiewicz, bez podania przyczyn rezygnacji.

Na 29 marca 2011 roku zaplanowane jest Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, w którego porządku obrad zawarty jest punkt dotyczący uzupełnienia składu Rady Nadzorczej Makarony Polskie S.A.

Członkowie Rady Nadzorczej Spółki dobierani są w taki sposób, aby posiadali należyte wykształcenie i doświadczenie życiowe umożliwiające im właściwą ocenę funkcjonowania Spółki oraz właściwe wykonywanie funkcji w Radzie Nadzorczej. Kandydatury zgłaszane na członków Rady Nadzorczej są szczegółowo uzasadniane, aby umożliwić Walnemu Zgromadzeniu dokonanie świadomego wyboru. Członkowie Rady Nadzorczej dobierani są w taki sposób, aby przynajmniej 2 członków Rady Nadzorczej stanowiły osoby wolne od powiązań ze spółką i akcjonariuszami lub pracownikami Spółki. Członkom Rady przysługuje wynagrodzenie według zasad ustalonych przez Walne Zgromadzenie

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej przedsiębiorstwa. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy między innymi:

- a) ocena sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz wniosków Zarządu co do podziału zysków i pokrycia strat, a także składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny,
- b) zatwierdzanie rocznych planów finansowych dla Spółki oraz kontrola ich wykonania,
- c) wybór biegłego rewidenta do badania sprawozdania finansowego Spółki,

- d) udzielanie zgody na nabycie lub zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziałów w nieruchomości o wartości powyżej 10% (słownie: dziesięć procent) kapitałów własnych Spółki obliczonych według ostatniego bilansu Spółki zatwierdzonego przez Walne Zgromadzenie, chyba że zostały one przewidziane w rocznym planie finansowym Spółki, zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą,
- e) udzielanie zgody na zbycie aktywów Spółki, których wartość przekracza 10% (słownie: dziesięć procent) łącznej wartości kapitałów własnych Spółki obliczonych według ostatniego bilansu Spółki zatwierdzonego przez Walne Zgromadzenie, chyba że zostały one przewidziane w rocznym planie finansowym Spółki, zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą,
- f) udzielanie zgody na zaciągnięcie zobowiązania lub dokonanie rozporządzenia, które na podstawie jednej lub kilku powiązanych czynności prawnych - przekracza kwotę 10% (słownie: dziesięć procent) kapitałów własnych Spółki obliczonych według ostatniego bilansu Spółki zatwierdzonego przez Walne Zgromadzenie, chyba że zostały one przewidziane w rocznym planie finansowym Spółki, zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą,
- g) udzielanie zgody na wypłatę Akcjonariuszom zaliczek na poczet przewidywanej dywidendy,
- h) powoływanie i odwoływanie Zarządu Spółki lub poszczególnych jego członków,
- i) ustalanie zasad i warunków wynagradzania Zarządu Spółki, a także wysokości wynagrodzenia poszczególnych jego członków.

Rada Nadzorcza ma prawo badać wszystkie czynności Spółki, żądać od Zarządu i pracowników sprawozdań, wyjaśnień i informacji, sprawdzać księgi i dokumenty (w tym finansowe), żądać dostępu do wszystkich pomieszczeń Spółki (§10 Regulaminu Rady Nadzorczej), a Członkowie Rady Nadzorczej w swoich działaniach zobowiązani są kierować się dobrem i interesem Spółki (§6 ust.1 Regulaminu Rady Nadzorczej).

Pracami Rady Nadzorczej Makarony Polskie S.A. kieruje Przewodniczący, którego Rada wybiera ze swojego składu lub w razie nieobecności przewodniczącego, wskazany przez niego członek Rady. Formami pracy Rady są posiedzenia, czynności kontrolne oraz udział w pracach we władzach Spółki.

Rada Nadzorcza corocznie przedkłada Walnemu Zgromadzeniu Spółki zwięzłą ocenę sytuacji spółki. Ocena ta jest udostępniona wszystkim akcjonariuszom w takim terminie, aby mogli się z nią zapoznać przed Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniem.

W Radzie Nadzorczej nie są aktualnie powoływane żadne komitety. Przemawiają za tym: dotychczasowy status Spółki, skład akcjonariatu, a także względy organizacyjne i ekonomiczne, w tym konieczność zapewnienia dodatkowej obsługi administracyjnej i prawnej takich komitetów. Zgodnie z obowiązującymi

przepisami prawa Rada Nadzorcza Makarony Polskie S.A. przyjęła na siebie pełnienie zadań komitetu audytu.

Zgodnie z §6 ust. 3 Regulaminu Rady Nadzorczej, o zaistniałym konflikcie interesów członek Rady Nadzorczej powinien poinformować pozostałych członków Rady i powstrzymać się od zabierania głosu w dyskusji oraz od głosowania nad przyjęciem uchwały w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów. Członek Rady Nadzorczej obowiązany jest również do przekazywania Zarządowi informacji o:

- osobistych, faktycznych i organizacyjnych powiązaniach z określonym akcjonariuszem, a zwłaszcza z akcjonariuszem większościowym oraz
- informacji o zbyciu lub nabyciu akcji spółki lub też spółki wobec niej dominującej lub zależnej, jak również o transakcjach z takimi spółkami, o ile są one istotne dla jego sytuacji materialnej

w taki sposób, aby umożliwić Zarządowi przekazanie tych informacji do wiadomości publicznej, w trybie stosowanym przez spółki publiczne (§7 Regulaminu Rady Nadzorczej).

Rada Nadzorcza zobowiązana jest odbyć posiedzenie przynajmniej jeden raz na kwartał. Posiedzenie Rady zwołuje Przewodniczący lub upoważniony przez niego członek Rady ustalając równocześnie porządek obrad posiedzenia. Posiedzenie Rady Nadzorczej jest ważne i władne do podejmowania uchwał, jeżeli jest na nim obecnych co najmniej 4 członków Rady Nadzorczej Spółki, a wszyscy jej członkowie zostali prawidłowo zaproszeni.

Z zastrzeżeniem art.388 §4 kodeksu spółek handlowych, członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej, a Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

Głosowanie jest jawne, chyba że dotyczy spraw personalnych lub co najmniej jeden z członków Rady zażąda głosowania tajnego. Uchwała jest ważna, jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.

Szczegółowe zasady przeprowadzania obrad Rady Nadzorczej określa Regulamin Rady Nadzorczej.

Posiedzenia Rady Nadzorczej są protokołowane. Protokół podpisują wszyscy obecni Członkowie Rady Nadzorczej. Członek Rady Nadzorczej ma prawo zaznaczyć w protokole swoje odrębne zdania. Posiedzenia Rady Nadzorczej, z wyjątkiem spraw dotyczących bezpośrednio Zarządu lub jego Członków, w szczególności: odwołania, odpowiedzialności oraz ustalania wynagrodzeń, są dostępne i jawne dla

**Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego
w roku obrotowym 2010**

członków Zarządu. Obok Członków Zarządu w posiedzeniu Rady mogą uczestniczyć bez prawa głosu również osoby zaproszone.

Członkowie Rady Nadzorczej zobowiązani są do obecności na Walnym Zgromadzeniu Spółki oraz na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki, a ewentualna nieobecność wymaga wyjaśnienia.

Marek Feruś

Krzysztof Rubak

Paweł Nowakowski

.....

.....

.....