

**UZASADNIENIE DO PROJEKTÓW UCHWAŁ
ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA SPÓŁKI
MAKARONY POLSKIE SA ZWOŁANEGO NA DZIEŃ
24 WRZEŚNIA 2020 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 2019
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 2019**

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 24 SEPTEMBER 2020**

**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 2019 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 2019**

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 pokrycia straty netto spółki Makarony Polskie SA z lat ubiegłych wykazanej w bilansie Spółki sporządzonym na dzień 31 grudnia 2019 roku

Do kompetencji Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia – zgodnie z treścią art. 395 §2 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych – należy powzięcie decyzji o pokryciu straty. Decyzję w sprawie pokrycia straty netto spółki Walne Zgromadzenie dokonuje w drodze podjęcia stosownej uchwały.

Zarząd wnioskuję do Walnego Zgromadzenia o pokrycie całości straty z lat ubiegłych w wysokości -331 536,80 zł (słownie: trzysta trzydzieści jeden tysięcy pięćset trzydzieści sześć złotych 80/100), wykazanej w bilansie Spółki sporządzonym na dzień 31 grudnia 2019 roku, z kapitału zapasowego Spółki.

Strata z lat ubiegłych powstała w wyniku korekt sprawozdań finansowych za lata ubiegłe wprowadzonych przez audytora i wynika z popełnionego w okresach wcześniejszych błędu przy braku naliczania odpisów amortyzacyjnych prawa wieczystego użytkowania gruntu nabytego przed dniem 1 stycznia 2019 roku.

Wniosek Zarządu w sprawie pokrycia straty netto spółki Makarony Polskie SA z lat ubiegłych wykazanej w bilansie Spółki sporządzonym na dzień 31 grudnia 2019 roku został pozytywnie zaopiniowany przez Radę Nadzorczą spółki Makarony Polskie SA.

Uchwała w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2019

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 wnioskuję do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, aby zysk netto za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku w wysokości 5 585 504,32 zł (słownie: pięć milionów pięćset

Resolution on the coverage of accumulated previous years net loss of Makarony Polskie SA disclosed in the balance sheet of the Company as at 31 December 2019

In accordance with Article 395.2.2 of the Code of Commercial Companies, the competencies of the Annual General Meeting include making a decision on loss coverage. The decision on net loss coverage is made by the General Meeting by way of a respective resolution.

The Management Board requests the General Meeting to cover the whole accumulated previous years loss amounting to PLN -331,536.80 (say: three hundred and thirty-one thousand five hundred and thirty-six zlotys 80/100), disclosed in the balance sheet of the Company as at 31 December 2019, from the supplementary capital of the Company.

The accumulated previous years loss originated from the adjustments introduced in the financial statements for the previous years, as made by the auditor, and refers to an error made in earlier periods in the absence of calculating depreciation write-downs on the right of perpetual usufruct of land, acquired before 1 January 2019.

The request of the Management Board on the coverage of previous years net loss of Makarony Polskie SA, as reflected in the balance sheet of the Company as at 31 December 2019, was positively signed off by the Supervisory Board.

Resolution on profit distribution for the reporting year 2019

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 2019 to 31 December 2019 amounting to PLN 5,585,504.32 (say: five million five

osiemdziesiąt pięć tysięcy pięćset cztery złote 32/100) podzielony został w ten sposób, że:

- 1) kwotę 2 312 517,75 złotych (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,
- 2) pozostałą część zysku w kwocie 3 272 986,57 zł (słownie: trzy miliony dwieście siedemdziesiąt dwa tysiące dziewięćset osiemdziesiąt sześć złotych 56/100) proponuje się przeznaczyć na kapitał zapasowy spółki Makarony Polskie SA.

Zdaniem Zarządu Spółka posiada wystarczającą ilość środków finansowych, aby przeznaczyć na dywidendę wyżej wymienioną kwotę, bez uszczerbku dla działalności Spółki i planowanego jej rozwoju.

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 2019 - na datę 1 października 2020 roku,
- 2) dnia wypłaty dywidendy (W) - na datę 23 października 2020 roku.

Wniosek Zarządu w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2019 został pozytywnie zaopiniowany przez Radę Nadzorczą spółki Makarony Polskie SA.

Uchwała w sprawie przyjęcia Polityki Wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej w Makarony Polskie SA.

Do kompetencji Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia – zgodnie z treścią art. 90d ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca

hundred and eighty five thousand five hundred and four zlotys 32/100) is divided in the following manner:

- 1) the amount of PLN 2,312,517.75 (say: two million three hundred and twelve thousand five hundred and seventeen 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;
- 2) the remaining part of the profit amounting to PLN 3,272,986.57 (say: three million two hundred and seventy-two thousand nine hundred and eighty-six zlotys 56/100) to be allocated to the supplementary capital of Makarony Polskie SA.

In the opinion of the Management Board, the Company has sufficient funds to allocate the aforesaid amount to dividend without any damage to the operations of the Company or its planned development.

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 2019, as at 1 October 2020;
- 2) the dividend payout date (P) as at 23 October 2020.

The request of the Management Board on profit distribution for 2019 has been positively signed off by the Supervisory Board of Makarony Polskie SA.

Resolution on adopting the Remuneration Policy for Members of the Management Board and the Supervisory Board at Makarony Polskie SA.

In accordance with Article 90d(1) of the Act of 29 July 2005 on Public Offering and Conditions Governing Introduction of Financial Instruments to Organised Trading, and on Public

2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jedn. Dz.U. z 2019 r. poz. 623 z późn. zm.) – należy przyjęcie Polityki Wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej w Makarony Polskie SA

Uchwały w sprawie ustalenia liczby Członków Rady Nadzorczej Makarony Polskie SA IX 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 VIII kadencji została powołana przez Walne Zgromadzenie po zatwierdzeniu sprawozdań finansowych za rok 2017 należy przyjąć, że mandaty Członków Rady Nadzorczej wygasają w momencie zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdań finansowych Makarony Polskie SA za rok 2019.

Uchwała w sprawie ustalenia zasad i wysokości wynagradzania Członków Rady Nadzorczej

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

Companies (consolidated text, Journal of Laws of 2019, Item 623, as amended), the competencies of the Annual General Meeting include the adoption of the Remuneration Policy for Members of the Management Board and the Supervisory Board at Makarony Polskie SA.

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 ninth 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 eighth term was appointed by the General Meeting after approving the financial statements for 2017, 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 2019.

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 ninth term.