

**UZASADNIENIE DO PROJEKTÓW UCHWAŁ  
ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA SPÓŁKI  
MAKARONY POLSKIE SA ZWOŁANEGO NA DZIEŃ  
24 CZERWCA 2024 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 2023  
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 2023**

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 JUNE 2024**

**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 2023 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 2023**

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 2023**

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 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku w wysokości 24 798 453,79 zł (słownie: dwadzieścia cztery miliony siedemset dziewięćdziesiąt osiem tysięcy czterysta pięćdziesiąt trzy złote 79/100) podzielony został w ten sposób, że:

- 1) kwotę 8 280 053,25 zł (słownie: osiem milionów dwieście osiemdziesiąt tysięcy pięćdziesiąt trzy złote 25/100) proponuje się przeznaczyć na wypłatę dywidendy, co oznacza wypłatę dywidendy na jedną akcję w wysokości 0,75 zł (słownie: siedemdziesiąt pięć groszy) brutto,
- 2) pozostałą część zysku w kwocie 16 518 400,54 zł (słownie: szesnaście milionów pięćset osiemnaście tysięcy czterysta złotych 54/100) 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 2023 - na datę 3 lipca 2024 roku,
- 2) dnia wypłaty dywidendy (W) - na datę 12 lipca 2024 roku.

Wniosek Zarządu w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2023 został pozytywnie zaopiniowany przez Radę Nadzorczą spółki Makarony Polskie SA.

## **Resolution on profit distribution for the reporting year 2023**

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 2023 to 31 December 2023 amounting to PLN 24,798,453.79 (say: twenty-four million seven hundred and ninety-eight thousand four hundred and fifty-three zlotys 79/100) is divided in the following manner:

- 1) the amount of PLN 8,280,053.25 (say: eight million two hundred and eighty thousand fifty-three zlotys 25/100) to be allocated to dividend payout, which means the paying out of dividend in the amount of PLN 0.75 (say: seventy-five groshes) gross per share;
- 2) the remaining part of the profit amounting to PLN 16,518,400.54 (say: sixteen million five hundred and eighteen thousand four hundred zlotys 55/100) 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 2023, as at 3 July 2024;
- 2) the dividend payout date (P) as at 12 July 2024.

The request of the Management Board on profit distribution for 2023 has been positively signed off by the Supervisory Board of Makarony Polskie SA.

**Uchwała w sprawie podziału zysku netto spółki Makarony Polskie SA z lat ubiegłych wykazanego w bilansie Spółki sporządzonym na dzień 31 grudnia 2023 roku**

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.

Zysk z lat ubiegłych powstał w wyniku rozliczenia transakcji nabycia poprzez połączenie spółki SAS Sp. z o.o. i wynika z:

- 1) zysku na okazym nabyciu powstały w transakcji objęcia kontroli: 4 102 663,07 zł,
- 2) zysku roku 2022 (od momentu objęcia kontroli): 9 856 617,40 zł
- 3) zysku roku 2023: 5 853 928,71 zł.

Zarząd spółki Makarony Polskie SA wnioskuję do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, aby zysk netto z lat ubiegłych wykazany w bilansie Spółki sporządzonym na dzień 31 grudnia 2023 roku w kwocie 19 813 209,18 zł (słownie: dziewiętnaście milionów osiemset trzysta tysięcy dwieście dziewięć złotych 18/100) przeznaczyć na kapitał zapasowy spółki Makarony Polskie SA.

Wniosek Zarządu w sprawie podziału zysku z lat ubiegłych został pozytywnie zaopiniowany przez Radę Nadzorczą spółki 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 2023.**

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.

**Resolution on the distribution of the previous years net profit of Makarony Polskie SA disclosed in the balance sheet of the Company as at 31 December 2023**

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 previous years net profit referred to in clause 1 originated from the accounting for the acquisition through merger of SAS Sp. z o.o. and is due to

- 1) net profit on occasional purchase arising in the transaction of taking control: PLN 4,102,663.07;
- 2) net profit of the year 2022 (since taking control): PLN 9,856,617.40;
- 3) net profit of the year 2023: PLN 5,853,928.71.

The Management Board of Makarony Polskie SA requests the Annual General Meeting to distribute the the previous years net profit disclosed in the balance sheet of the Company as at 31 December 2023 amounting to PLN 19,813,209.18 (say: nineteen million eight hundred and thirteen thousand two hundred and nine zlotys 18/100) to the supplementary capital of Makarony Polskie SA.

The request of the Management Board on previous years net profit distribution for 2023 has been positively signed off by the Supervisory Board of Makarony Polskie SA.

**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 reporting year 2023.**

The need to adopt a resolution results from the provisions of the Act of 29 July 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.

**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, art. 90e i nast. ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych z późniejszymi zmianami – należy przyjęcie Polityki Wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej w Makarony Polskie SA

**Uchwały w sprawie ustalenia liczby Członków Rady Nadzorczej Makarony Polskie SA XI kadencji oraz powołania Członków Rady Nadzorczej Makarony Polskie SA XI 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 X kadencji została powołana przez Walne Zgromadzenie po zatwierdzeniu sprawozdań finansowych za rok 2021 należy przyjąć, że mandaty Członków Rady Nadzorczej wygasają w momencie zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdań finansowych Makarony Polskie SA za rok 2023.

**Uchwała w sprawie ustalenia zasad i wysokości wynagradzania Członków Rady Nadzorczej**

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

**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, Article 90e et seq. the Act of 29 July 2005 on Public Offering and Conditions Governing Introduction of Financial Instruments to Organised Trading, and on Public Companies 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 at least once every four years.

**Resolutions on determination of the numer of members of the Supervisory Board of Makarony Polskie SA of the eleventh term and on appointment of a members of the Supervisory Board of Makarony Polskie SA of the eleventh 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 tenth term was appointed by the General Meeting after approving the financial statements for 2021, 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 2023.

**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 eleventh term.

**Uchwały w sprawie w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabycia akcji własnych Makarony Polskie SA oraz utworzenia kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych**

Projekt uchwały dotyczy udzielenia Zarządowi Spółki upoważnienia do nabywania akcji własnych Spółki – upoważnienie takie jest niezbędne do umożliwienia Spółce przeprowadzenia skupu akcji własnych na podstawie art. 362 § 1 pkt 8) Kodeksu spółek handlowych.

W ocenie Zarządu Spółki, wobec bieżącej sytuacji rynkowej i aktualnego poziomu kursu akcji Spółki przeprowadzenie takiego skupu będzie korzystne dla akcjonariuszy Spółki – pozwoli akcjonariuszom na dodatkową (obok potencjalnej dywidendy) partycypację w zysku Spółki.

Mając na uwadze poziom kapitałów własnych Spółki oraz jej sytuację płynnościową, przeprowadzenie przez Spółkę skupu akcji własnych w ocenie Zarządu nie będzie generowało ryzyka związanego z sytuacją finansową Spółki.

W związku z zamiarem rozpoczęcia przez Spółkę procedury nabywania akcji własnych niezbędne jest przeniesienie na kapitał rezerwowy środków zgromadzonych na kapitale zapasowym Spółki celem zabezpieczenia środków na nabycie akcji własnych.

**Resolutions on the authorisation for the Company Management Board to repurchase the Makarony Polskie SA own shares and creation of reserve capital for Own Shares repurchase**

The draft resolution regards granting authorization to the Management Board of the Company to purchase the Company's own shares - such authorization is necessary to enable the Company to carry out a buyback of its own shares under Article 362 § 1(8) of the Commercial Companies Code.

In the opinion of the Management Board of the Company, in consideration of the current market situation and the current level of the Company's share price, carrying out such a buyback will be beneficial to the Company's shareholders - it will allow shareholders to participate in the Company's profit in an additional way (besides potential dividends).

Taking into account the level of the Company's equity and its liquidity situation, in the opinion of the Management Board, carrying out the buyback of the Company's own shares will not generate any risk related to the Company's financial situation.

In relation to the Company's intention to initiate the procedure for the purchase of own shares, it is necessary to transfer funds accumulated in the Company's reserve capital to secure funds for the purchase of own shares.