

**UZASADNIENIE DO PROJEKTÓW UCHWAŁ
ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA SPÓŁKI
MAKARONY POLSKIE SA ZWOŁANEGO NA DZIEŃ
29 CZERWCA 2026 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 2025
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 2025**

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 JUNE 29, 2026**

**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 2025 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 2025**

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 2025

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 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku w wysokości 17 416 264,25 zł (słownie: siedemnaście milionów czterysta szesnaście tysięcy dwieście sześćdziesiąt cztery złote 25/100) podzielony został w ten sposób, że:

- 1) proponuje się wypłacić dywidendę w wysokości 0,75 zł (słownie: siedemdziesiąt pięć groszy) brutto na jedną akcję,
- 2) pozostałą część zysku 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 2025 - na datę 15 lipca 2026 roku,
- 2) dnia wypłaty dywidendy (W) - na datę 30 lipca 2026 roku.

Z dywidendy wyłączone będą akcje, które Spółka nabyła lub nabędzie w ramach Programu Skupu Akcji Własnych prowadzonego przez Makarony Polskie SA w granicach i na podstawie upoważnienia udzielonego Zarządowi przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwałą nr 26 z dnia 24 czerwca 2024 roku w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabywania akcji własnych, które nie zostały przez Spółkę zbyte do dnia dywidendy (D)

Wniosek Zarządu w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2025 został pozytywnie zaopiniowany przez Radę Nadzorczą

Resolution on profit distribution for the reporting year 2025

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 January 1, 2025 to December 31, 2025 amounting to PLN 17,416,264.25 (say: seventeen million four hundred and sixteen thousand two hundred sixty-four zlotys 25/100) is divided in the following manner:

- 1) it is proposed to pay out of dividend in the amount of PLN 0.75 (say: seventy-five groszes) gross per share;
- 2) the remaining part of the profit 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 (D), i.e. the date of drawing up the list of shareholders entitled to dividend for 2025, as at July 15, 2026;
- 2) the dividend payout date (W) as at July 30, 2026.

Dividends shall exclude shares that the Company has acquired or will acquire during the Issuer's Equity Share Buyback Programme conducted by Makarony Polskie SA within the limits and based on the authorization granted to the Management Board by the Annual General Meeting by Resolution No. 26 of June 24, 2024 on authorization of the Management Board of the Company to acquire own shares, which have not been sold by the Company until the dividend record date (D).

The request of the Management Board on profit distribution for 2025 has been positively signed off by the Supervisory

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 2025.

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

Uchwały w sprawie ustalenia liczby Członków Rady Nadzorczej Makarony Polskie SA XII kadencji oraz powołania Członków Rady Nadzorczej Makarony Polskie SA XII 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 XI kadencji została powołana przez Walne Zgromadzenie po zatwierdzeniu sprawozdań finansowych za rok 2023 należy przyjąć, że mandaty Członków Rady Nadzorczej wygasają w momencie zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdań finansowych Makarony Polskie SA za rok 2025.

Uchwała w sprawie ustalenia zasad i wysokości wynagradzania Członków Rady Nadzorczej

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

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 2025.

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.

Resolutions on determination of the numer of members of the Supervisory Board of Makarony Polskie SA of the 12th term and on appointment of a members of the Supervisory Board of Makarony Polskie SA of the 12th 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 11th term was appointed by the General Meeting after approving the financial statements for 2023, 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 2025.

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 12th term.

Uchwała w sprawie zmiany Regulaminu Rady Nadzorczej Makarony Polskie SA

Rada Nadzorcza dokonała okresowego przeglądu Regulaminu Rady Nadzorczej Makarony Polskie SA i przyjęła projekt jego zmian w formie tekstu jednolitego.

Proponowane zmiany Regulaminu Rady Nadzorczej mają na celu dostosowanie jego treści do aktualnie obowiązujących przepisów prawa, w szczególności przepisów Kodeksu spółek handlowych oraz ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, jak również do aktualnego zbioru Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW.

Ponadto, zmiany Regulaminu mają na celu doprecyzowanie zasad funkcjonowania Rady Nadzorczej oraz usprawnienie jej prac, w tym w szczególności w zakresie trybu podejmowania uchwał, zasad komunikacji oraz udziału członków Rady Nadzorczej w Walnym Zgromadzeniu.

Wprowadzenie proponowanych zmian służy zapewnieniu zgodności regulacji wewnętrznych Spółki z obowiązującymi standardami ładu korporacyjnego oraz zwiększeniu efektywności i transparentności działania Rady Nadzorczej.

Zmiany Regulaminu nie naruszają dotychczasowych kompetencji organów Spółki, lecz mają charakter doprecyzowujący i organizacyjny.

Zmiana Regulaminu Rady Nadzorczej wymaga podjęcia uchwały przez Walne Zgromadzenie.

(podstawa prawna art. 391 §3 ksh oraz §16 ust. 1 lit. o) Statutu Spółki).

Resolution on amendment to the Regulations of the Supervisory Board of Makarony Polskie SA

The Supervisory Board conducted a periodic review of the Regulations of the Supervisory Board of Makarony Polskie SA and adopted a draft of the amendments in the form of a consolidated text.

The proposed amendments to the Regulations of the Supervisory Board are intended to align its provisions with the applicable legal framework, in particular the provisions of the Commercial Companies Code and the Act of 11 May 2017 on statutory auditors, audit firms and public oversight, as well as with the current Best Practices for Companies Listed on the Warsaw Stock Exchange.

Furthermore, the amendments are aimed at clarifying the rules governing the operation of the Supervisory Board and improving its efficiency, in particular with regard to the procedure for adopting resolutions, communication principles and the participation of Supervisory Board members in the General Meeting.

The introduction of the proposed amendments is intended to ensure that the Company's internal regulations comply with the applicable corporate governance standards and to enhance the effectiveness and transparency of the Supervisory Board's activities.

The amendments do not affect the existing competences of the Company's governing bodies and are of a clarifying and organisational nature.

The amendment to the Regulations of the Supervisory Board requires the adoption of a resolution by the General Meeting.

(legal basis: Article 391.3 of the Code of Commercial Companies, and § 16.1.o of the Company Articles).