

OGŁOSZENIE O ZWOŁANIU ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA

Zarząd Makarony Polskie Spółka Akcyjna z siedzibą w Rzeszowie przy ul. Podkarpackiej 15A, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000212001 („Spółka”), działając na podstawie art. 399 §1, art. 402¹ §1 i 2, art. 402² Kodeksu spółek handlowych („ksh”), zwołuje na dzień **28 czerwca 2018 roku na godz. 11.00** w siedzibie Spółki w Rzeszowie przy ulicy Podkarpackiej 15A, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki (ZWZ) z następującym porządkiem obrad:

1. Otwarcie ZWZ,
2. Podjęcie uchwały w sprawie wyboru Przewodniczącego ZWZ,
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania ZWZ i jego zdolności do podejmowania uchwał,
4. Podjęcie uchwały w sprawie wyboru Komisji Skrutacyjnej,
5. Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia porządku obrad ZWZ,
6. Przedstawienie i rozpatrzenie:
 - a) sprawozdania finansowego Makarony Polskie SA za rok obrotowy 2017 oraz wniosku Zarządu dotyczącego sposobu podziału zysku Spółki za rok 2017,
 - b) sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Makarony Polskie w roku obrotowym 2017,
 - c) skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Makarony Polskie za rok obrotowy 2017,
 - d) sprawozdania Rady Nadzorczej Makarony Polskie SA za rok obrotowy 2017 wraz z wnioskiem Rady Nadzorczej w sprawie udzielenia absolutorium Członkom Rady Nadzorczej Spółki z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2017,
 - e) wniosku Rady Nadzorczej w sprawie udzielenia absolutorium Członkom Zarządu

ANNOUNCEMENT OF ANNUAL GENERAL MEETING CONVENING

The Management Board of Makarony Polskie Spółka Akcyjna with its registered office in Rzeszów, ul. Podkarpacka 15A, entered in the Register of Entrepreneurs kept by the District Court in Rzeszów, 12th Commercial Division of the National Court Register, under the number KRS 0000212001 (the “Company”), acting pursuant to Articles 399.1, 402¹ paragraphs 1 and 2, 402² of the Code of Commercial Companies, convenes for **28 June 2018 at 11.00 a.m.** at the registered office of the Company in Rzeszów at ul. Podkarpacka 15A, an Annual General Meeting (AGM) of the Company, with the following agenda:

1. Opening of the AGM;
2. Passing of a resolution on the selection of the AGM Chairman;
3. Determination of the correct convening of the AGM and its capacity to pass resolutions;
4. Passing of a resolution on the selection of the Vote-counting Committee;
5. Passing of a resolution on the AGM agenda acceptance;
6. Presentation and consideration of:
 - a) the financial statements of Makarony Polskie SA for the reporting year 2017 and the request of the Management Board regarding the Company profit distribution for 2017;
 - b) the Management Board report on the operations of the Company and the Makarony Polskie Group in the reporting year 2017;
 - c) the consolidated financial statements of the Makarony Polskie Group for the reporting year 2017;
 - d) report of the Supervisory Board of Makarony Polskie SA for the reporting year 2017 and request of the Supervisory Board to grant the vote of approval to the Members of the Company Supervisory Board with regard to the performance of their duties in the reporting year 2017;
 - e) the request of the Supervisory Board to grant the vote of approval to the Members of the

Spółki z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2017,

7. Podjęcie uchwał w sprawach:
 - a) zatwierdzenia Sprawozdania finansowego Makarony Polskie SA za rok obrotowy 2017,
 - b) zatwierdzenia Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Makarony Polskie w roku obrotowym 2017,
 - c) zatwierdzenia Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Makarony Polskie za rok obrotowy 2017,
 - d) przyjęcia Sprawozdania Rady Nadzorczej Makarony Polskie SA za rok obrotowy 2017,
 - e) udzielenia absolutorium Członkom Zarządu Spółki z wykonywania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2017,
 - f) udzielenia absolutorium Członkom Rady Nadzorczej Spółki z wykonywania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2017,
 - g) sposobu podziału zysku Spółki za rok obrotowy 2017,
8. Podjęcie uchwał w sprawie ustalenia liczby członków Rady Nadzorczej oraz powołania Rady Nadzorczej Makarony Polskie SA VIII kadencji,
9. Podjęcie uchwał w sprawie ustalenia zasad wynagradzania i wysokości wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej,
10. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany statutu Spółki poprzez upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego z wyłączeniem prawa poboru,
11. Podjęcie uchwały w sprawie emisji obligacji zamiennych na akcje Spółki, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, zmian statutu Spółki oraz wyłączenia prawa poboru akcji,
12. Zamknięcie obrad ZWZ.

Company Management Board with regard to the performance of their duties in the reporting year 2017;

7. Passing of resolutions in the following matters:
 - a) approval of the financial statements of Makarony Polskie SA for the reporting year 2017;
 - b) approval of the Management Board report on the operations of the Company and the Makarony Polskie Group in the reporting year 2017;
 - c) approval of the consolidated financial statements of the Makarony Polskie Group for the reporting year 2017;
 - d) approval of the report of the Supervisory Board of Makarony Polskie SA for the reporting year 2017;
 - e) granting the vote of approval to the Members of the Company Management Board with regard to the performance of their duties in the reporting year 2017;
 - f) granting the vote of approval to the Members of the Company Supervisory Board with regard to the performance of their duties in the reporting year 2017;
 - g) the method of the Company profit distribution for the reporting year 2017;
8. Passing of resolutions on determination of the number of the Supervisory Board members and appointment of the Supervisory Board of Makarony Polskie SA of the eighth term;
9. Passing of resolutions on determination of the principles and amounts of remuneration to be paid to the members of the Supervisory Board;
10. Passing of a resolution on amending the Company Articles by virtue of authorising the Management Board to increase the share capital within the limits of the authorised capital, with exclusion of the rights issue;
11. Passing of a resolution on the issue of bonds convertible into the Company shares, conditional increase of the share capital, amendment of the Company Articles and exclusion of the rights issue;
12. Closure of the AGM.

**NA PODSTAWIE ART. 402 §2 KODEKSU SPÓŁEK HANDLOWYCH
SPÓŁKA INFORMUJE, ŻE ZAMIERZONE ZMIANY STATUTU SPÓŁKI
POLEGAJĄ NA:**

1/ zmianie §9a:

Dotychczasowe brzmienie §9a Statutu:

§9a

1. Zarząd Spółki jest upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o łączną kwotę nie wyższą niż 9.300.000 złotych (słownie: dziewięć milionów trzysta tysięcy złotych), poprzez emisję nowych akcji /Kapitał Docelowy/, w terminie do 30 kwietnia 2015 roku.
2. Z upoważnienia określonego w ust. 1 Zarząd może skorzystać w drodze dokonania jednego lub kilku kolejnych podwyższeń kapitału w granicach Kapitału Docelowego. W ramach Kapitału Docelowego akcje mogą być wydawane jedynie za wkłady pieniężne.
3. W ramach Kapitału Docelowego Zarząd nie może wydawać akcji w zamian za wkłady niepieniężne, nie może też wydawać akcji uprzywilejowanych, ani też nie może przyznawać akcjonariuszom uprawnień osobistych.
4. Za zgodą Rady Nadzorczej Zarząd jest upoważniony do pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa objęcia nowych akcji (prawa poboru) w całości lub w części, w odniesieniu do każdego podwyższenia kapitału zakładowego dokonywanego w granicach kapitału docelowego.
5. Określenia ceny emisyjnej akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego dokonuje Rada Nadzorcza Spółki.
6. Uchwała Zarządu dotycząca dokonania podwyższenia kapitału zakładowego w ramach Kapitału Docelowego zastępuje uchwałę Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i wymaga formy aktu notarialnego.
7. O ile przepisy Kodeksu spółek handlowych oraz postanowienia niniejszego Statutu nie stanowią inaczej, Zarząd decyduje o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego

**PURSUANT TO ARTICLE 402.2 OF THE CODE OF COMMERCIAL
COMPANIES, THE COMPANY INFORMS THAT THE PLANNED
AMENDMENTS OF THE ARTICLES
ARE AS FOLLOWS:**

1/ §9a is amended:

Previous wording of §9a of the Articles:

§9a

- a) The Management Board of the Company is authorised to increase the share capital of the Company for the total amount which shall not be higher than PLN 9,300,000 (say: nine million three hundred thousand zlotys), by virtue of new shares issue (Authorised Capital), by 30 April 2015.
- b) The Management Board may avail of the right granted in item 1 by way of one or many subsequent increases of the share capital within the Authorised Capital. Within the Authorised Capital, shares may be released solely in exchange for cash contributions.
- c) Within the Authorised Capital, the Management Board may not release shares in exchange for in kind contributions, or issue preference shares or grant personal rights to the shareholders.
- d) At the consent of the Supervisory Board, the Management Board is entitled to exclude the right of the existing shareholders to take up new shares (rights issue) in whole or in part, in reference to each increase of the share capital made within the Authorised Capital.
- e) The issue price of the shares issued within the Authorised Capital is determined by the Supervisory Board of the Company.
- f) The resolution of the Management Board regarding share capital increase within the Authorised Capital replaces the resolution of the General Meeting and must be made in the form of a deed certified by a notary public.
- g) Unless the provisions of the Code of Commercial Companies and these Articles provide otherwise, the Management Board makes decisions in any matters related to the share capital increase within the

w ramach kapitału docelowego. W szczególności Zarząd jest umocowany do:

- a) zawierania umów o subemisję inwestycyjną lub subemisję usługową lub innych umów zabezpieczających powodzenie emisji akcji,
 - b) podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie dematerializacji akcji oraz zawierania umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. o rejestrację akcji, praw do akcji lub praw poboru,
 - c) podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie odpowiednio emisji akcji w drodze oferty publicznej lub ubiegania się o dopuszczenie akcji, praw do akcji lub praw poboru do obrotu na rynku regulowanym.
8. Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego nie narusza uprawnień Walnego Zgromadzenia do zwykłego podwyższenia kapitału zakładowego w okresie korzystania przez Zarząd z tego upoważnienia.

Proponowane brzmienie §9a Statutu:

§9a

1. Zarząd Spółki jest upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o łączną kwotę nie wyższą niż 9.300.000 złotych (słownie: dziewięć milionów trzysta tysięcy złotych), poprzez emisję nowych akcji /Kapitał Docelowy/, w terminie do 30 czerwca 2021 roku.
2. Z upoważnienia określonego w ust. 1 Zarząd może skorzystać w drodze dokonania jednego lub kilku kolejnych podwyższeń kapitału w granicach Kapitału Docelowego. W ramach Kapitału Docelowego akcje mogą być wydawane jedynie za wkłady pieniężne.
3. W ramach Kapitału Docelowego Zarząd nie może wydawać akcji w zamian za wkłady niepieniężne, nie może też wydawać akcji uprzywilejowanych, ani też nie może przyznawać akcjonariuszom uprawnień osobistych.
4. Za zgodą Rady Nadzorczej Zarząd jest upoważniony do pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa objęcia nowych akcji (prawa poboru) w całości lub w części, w odniesieniu do każdego podwyższenia kapitału zakładowego

Authorised Capital. In particular, the Management Board is entitled to:

- a) conclude firm commitment or standby underwriting agreements or other agreements securing the success of the shares issue;
 - b) pass resolutions and take other actions for the purpose of shares dematerialisation and conclusion of agreements with the Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. [Central Securities Depository of Poland (KDPW)] for registration of the shares, rights in shares, or rights issue;
 - c) pass resolutions and take other actions for the shares issue by way of public offering or applying for admission of the shares, rights in shares or rights issue to trading on the regulated market.
- h) The authorisation for the Management Board to increase the share capital within the limit of the Authorised Capital does not infringe the right of the General Meeting to regular increase of the share capital within the period for which the authorisation has been granted to the Management Board.

Proposed wording of §9a of the Articles:

§9a

1. The Management Board of the Company is authorised to increase the share capital of the Company for the total amount which shall not be higher than PLN 9,300,000 (say: nine million three hundred thousand zlotys), by virtue of new shares issue (Authorised Capital), by 30 June 2021.
2. The Management Board may avail of the right granted in item 1 by way of one or many subsequent increases of the share capital within the Authorised Capital. Within the Authorised Capital, shares may be released solely in exchange for cash contributions.
3. Within the Authorised Capital, the Management Board may not release shares in exchange for in kind contributions, or issue preference shares or grant personal rights to the shareholders.
4. At the consent of the Supervisory Board, the Management Board is entitled to exclude the right of the existing shareholders to take up new shares (rights issue) in whole or in part, in reference to each increase of the share capital

dokonywanego w granicach kapitału docelowego.

5. Określenia ceny emisyjnej akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego dokonuje Rada Nadzorcza Spółki.

6. Uchwała Zarządu dotycząca dokonania podwyższenia kapitału zakładowego w ramach Kapitału Docelowego zastępuje uchwałę Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i wymaga formy aktu notarialnego.

7. O ile przepisy Kodeksu spółek handlowych oraz postanowienia niniejszego Statutu nie stanowią inaczej, Zarząd decyduje o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego. W szczególności Zarząd jest umocowany do:

(a) zawierania umów o subemisję inwestycyjną lub subemisję usługową lub innych umów zabezpieczających powodzenie emisji akcji,

(b) podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie dematerializacji akcji oraz zawierania umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. o rejestrację akcji, praw do akcji lub praw poboru,

(c) podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie odpowiednio emisji akcji w drodze oferty publicznej lub ubiegania się o dopuszczenie akcji, praw do akcji lub praw poboru do obrotu na rynku regulowanym.

8. Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego nie narusza uprawnienia Walnego Zgromadzenia do zwykłego podwyższenia kapitału zakładowego w okresie korzystania przez Zarząd z tego upoważnienia.

2/ zmianie §6 ust. 1:

Dotychczasowe brzmienie §6 ust. 1 Statutu:

§6

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 27.750.213 (słownie: dwadzieścia siedem milionów siedemset pięćdziesiąt tysięcy dwieście trzynaście) złotych i dzieli się na 9.250.071 (słownie: dziewięć milionów dwieście pięćdziesiąt tysięcy siedemdziesiąt jeden) akcji o wartości nominalnej 3,00 zł (słownie: trzy złote) każda, w tym:

a) 3.013.250 akcji zwykłych na okaziciela serii A, oznaczonych numerami od 1 (jeden) do 3.013.250 (trzy zero jeden trzy dwa pięć zero)

made within the Authorised Capital.

5. The issue price of the shares issued within the Authorised Capital is determined by the Supervisory Board of the Company.

6. The resolution of the Management Board regarding share capital increase within the Authorised Capital replaces the resolution of the General Meeting and must be made in the form of a deed certified by a notary public.

7. Unless the provisions of the Code of Commercial Companies and these Articles provide otherwise, the Management Board makes decisions in any matters related to the share capital increase within the Authorised Capital. In particular, the Management Board is entitled to:

(a) conclude firm commitment or standby underwriting agreements or other agreements securing the success of the shares issue;

(b) pass resolutions and take other actions for the purpose of shares dematerialisation and conclusion of agreements with the Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. [Central Securities Depository of Poland (KDPW)] for registration of the shares, rights in shares, or rights issue;

(c) pass resolutions and take other actions for the shares issue by way of public offering or applying for admission of the shares, rights in shares or rights issue to trading on the regulated market.

8. The authorisation for the Management Board to increase the share capital within the limit of the Authorised Capital does not infringe the right of the General Meeting to regular increase of the share capital within the period for which the authorisation has been granted to the Management Board.

2/ §6.1 is amended:

Previous wording of §6.1 of the Articles:

§6

1. The share capital of the Company amounts to PLN 27,750,213 (say: twenty seven million seven hundred and fifty thousand two hundred and thirteen zlotys) and is divided into 9,250,071 (say: nine million two hundred and fifty thousand seventy one) shares of the nominal value of PLN 3.00 (say: three zlotys) each, including:

a) 3,013,250 A series ordinary bearer shares identified with numbers from 1 (one) to 3.013.250 (three oh one three two five oh);

- | | |
|---|--|
| <p>b) 1.169.750 akcji zwykłych na okaziciela serii B oznaczonych numerami od 3.013.251 (trzy zero jeden trzy dwa pięć jeden) do 4.183.000 (cztery jeden osiem trzy zero zero zero);</p> <p>c) 3.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C, oznaczonych numerami od 4.183.001 (cztery jeden osiem trzy zero zero jeden) do 7.183.000 (siedem jeden osiem trzy zero zero zero),</p> <p>d) 1.735.821 akcji zwykłych na okaziciela serii D, oznaczonych numerami od 7.183.001 (siedem jeden osiem trzy zero zero jeden) do 8.918.821 (osiem dziewięć jeden osiem osiem dwa jeden),</p> <p>e) 331.250 akcji zwykłych na okaziciela serii E, oznaczonych numerami od 8.918.822 (osiem dziewięć jeden osiem osiem dwa dwa) do 9.250.071 (dziewięć dwa pięć zero zero siedem jeden).</p> | <p>b) 1,169,750 B series ordinary bearer shares identified with numbers from 3.013.251 (three oh one three two five one) to 4,183,000 (four one eight three triple oh);</p> <p>c) 3,000,000 C series ordinary bearer shares identified with numbers from 4.183.001 (four one eight three double oh one) to 7.183.000 (seven one eight three triple oh);</p> <p>d) 1,735,821 D series ordinary bearer shares identified with numbers from 7.183.001 (seven one eight three double oh one) to 8.918.821 (eight nine one double eight two one);</p> <p>e) 331,250 E series ordinary bearer shares identified with numbers from 8,918,822 (eight nine one double eight double two) to 9,250,071 (nine two five double oh seven one);</p> |
|---|--|

Proponowane brzmienie §6 ust. 1 Statutu:

§6

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 27.750.213 (słownie: dwadzieścia siedem milionów siedemset pięćdziesiąt tysięcy dwieście trzydzieści złotych) i nie więcej niż 33.750.213 zł (słownie: trzydzieści trzy miliony siedemset pięćdziesiąt tysięcy dwieście trzydzieści złotych) i dzieli się na nie mniej niż 9.250.071 (słownie: dziewięć milionów dwieście pięćdziesiąt tysięcy siedemdziesiąt jeden), i nie więcej niż 11.250.071 (słownie: jedenaście milionów dwieście pięćdziesiąt tysięcy siedemdziesiąt jeden) akcji o wartości nominalnej 3,00 zł (słownie: trzy złote) każda, w tym:

- a) 3.013.250 akcji zwykłych na okaziciela serii A, oznaczonych numerami od 1 (jeden) do 3.013.250 (trzy zero jeden trzy dwa pięć zero),
- b) 1.169.750 akcji zwykłych na okaziciela serii B oznaczonych numerami od 3.013.251 (trzy zero jeden trzy dwa pięć jeden) do 4.183.000 (cztery jeden osiem trzy zero zero zero),
- c) 3.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C, oznaczonych numerami od 4.183.001 (cztery jeden osiem trzy zero zero jeden) do 7.183.000 (siedem jeden osiem trzy zero zero zero),

Proposed wording of §6.1 of the Articles:

§6

1. The share capital of the Company is not less than PLN 27,750,213 (say: twenty seven million seven hundred and fifty thousand two hundred and thirteen zlotys) and not more than PLN 33,750,213 (say: thirty three million seven hundred and fifty thousand two hundred and thirteen zlotys) and is divided into not less than 9,250,071 (say: nine million two hundred and fifty thousand seventy one) shares and not more than 11,250,071 (say: eleven million two hundred thousand and seventy one) shares of the nominal value of PLN 3,00 (say: three zlotys) each, including:

- a) 3,013,250 A series ordinary bearer shares identified with numbers from 1 (one) to 3.013.250 (three oh one three two five oh);
- b) 1,169,750 B series ordinary bearer shares identified with numbers from 3.013.251 (three oh one three two five one) to 4,183,000 (four one eight three triple oh);
- c) 3,000,000 C series ordinary bearer shares identified with numbers from 4.183.001 (four one eight three double oh one) to 7.183.000 (seven one eight three triple oh);

- d) 1.735.821 akcji zwykłych na okaziciela serii D, oznaczonych numerami od 7.183.001 (siedem jeden osiem trzy zero zero jeden) do 8.918.821 (osiem dziewięć jeden osiem osiem dwa jeden),
- e) 331.250 akcji zwykłych na okaziciela serii E, oznaczonych numerami od 8.918.822 (osiem dziewięć jeden osiem osiem dwa dwa) do 9.250.071 (dziewięć dwa pięć zero zero siedem jeden),
- f) nie więcej niż 2.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F.

- d) 1,735,821 D series ordinary bearer shares identified with numbers from 7.183.001 (seven one eight three double oh one) to 8.918.821 (eight nine one double eight two one);
- e) 331,250 E series ordinary bearer shares identified with numbers from 8,918,822 (eight nine one double eight double two) to 9,250,071 (nine two five double oh seven one);
- f) not more than 2,000,000 F series ordinary bearer shares.

3/ dodaniu §9b w następującym brzmieniu:

§9b

1. Określa się wartość nominalną warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki na kwotę nie wyższą niż 6.000.000 zł (słownie: sześć milionów złotych).
2. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego następuje w drodze emisji nowych akcji na okaziciela serii F o wartości nominalnej 3,00 zł (słownie: trzy złote) każda akcja, w liczbie nie większej niż 2.000.000 (słownie: dwa miliony).
3. Akcje serii F obejmowane będą przez uprawnionych z obligacji emitowanych na podstawie uchwały nr ___ Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 czerwca 2018 roku.
4. Celem warunkowego podwyższenia kapitału, o którym mowa w ust. 1 jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii F posiadaczom obligacji zamiennych na akcje serii F, emitowanych na podstawie uchwały nr ___ Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 czerwca 2018 roku.
5. Uprawnionymi do objęcia akcji serii F będą posiadacze obligacji zamiennych na akcje serii F Spółki, o których mowa w ust. 4.
6. Prawo objęcia akcji serii F może być wykonane nie później niż do dnia 30 czerwca 2021 roku.

3/ §9b is added in the following wording:

§9b

1. The nominal value of the conditional increase of the Company share capital is determined as not higher than PLN 6,000,000 (say: six million zlotys).
2. The conditional increase of the share capital takes place by virtue of issue of new F series bearer shares of the nominal value of PLN 3.00 (say: three zlotys) each, in the number not higher than 2,000,000 (say: two million).
3. The F series shares will be taken up by the entitled bond holders issued based on the Resolution No. ___ of the Company Annual General Meeting of 28 June 2018.
4. The purpose of the conditional share capital increase specified in item 1 is granting of the right to take up F series shares to the holders of bonds convertible to F series shares, issued based on the Resolution No. ___ of the Company Annual General Meeting of 28 June 2018.
5. Entitled to take up F series shares will be the holders of bonds convertible into the Company F series shares, referred to in item 4.
6. The right to take up F series shares may be exercised not later than by 31 June 2021.

**INFORMACJE DOTYCZĄCE UCZESTNICZENIA W ZWYCZAJNYM
WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI I WYKONYWANIA PRAWA
GŁOSU**

Na podstawie art. 402² Kodeksu spółek handlowych Spółka przekazuje informacje dotyczące uczestniczenia w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki i wykonywania prawa głosu:

1. Akcjonariuszowi lub akcjonariuszom reprezentującym co najmniej 1/20 kapitału zakładowego przysługuje prawo żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki. Żądanie powinno być zgłoszone Zarządowi Spółki nie później niż na 21 dni przed terminem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, tj. do dnia 7 czerwca 2018 roku. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone na piśmie w siedzibie Spółki pod adresem ul. Podkarpacka 15A, 35-082 Rzeszów lub w postaci elektronicznej i przesłane na następujący adres poczty elektronicznej Spółki: wza@makarony.pl
Akcjonariusz/akcjonariusze powinien/powinni wykazać posiadanie odpowiedniej liczby akcji na dzień złożenia żądania załączając do żądania świadectwo/a depozytowe lub imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółki, a w przypadku:
 - (a) akcjonariuszy będących osobami prawnymi lub jednostkami organizacyjnymi nie posiadającymi osobowości prawnej - potwierdzić również uprawnienie do działania w imieniu tego podmiotu załączając aktualny odpis z właściwego dla tej osoby/jednostki rejestru,
 - (b) akcjonariuszy będących osobami fizycznymi - załączyć kopię dokumentu potwierdzającego tożsamość akcjonariusza,
 - (c) zgłoszenia żądania przez pełnomocnika - dołączyć pełnomocnictwo do zgłoszenia takiego żądania podpisane przez akcjonariusza oraz kopię dokumentu potwierdzającego tożsamość pełnomocnika, a w przypadku pełnomocnika innego niż osoba fizyczna – kopię odpisu z właściwego rejestru, potwierdzającego

**INFORMATION REGARDING PARTICIPATION
IN THE ANNUAL GENERAL MEETING OF THE COMPANY AND
EXERCISING THE RIGHT OF VOTE**

Pursuant to Article 402² of the Code of Commercial Companies, the Company provides information regarding participation in the Annual General Meeting of the Company and exercising the right of vote.

1. A shareholder or shareholders representing at least 1/20 of the share capital have the right to claim inclusion of specific matters in the agenda of the Annual General Meeting. The claim should be reported to the Company Management Board not later than at 21 days before the date of the AGM, i.e. by 7 June 2018. The claim must include a justification or a draft resolution regarding the proposed agenda item. The claim must be filed in writing at the registered office of the Company at ul. Podkarpacka 15A, 35-082 Rzeszów, or sent in electronic form to the following e-mail address of the Company: wza@makarony.pl

The shareholder or shareholders should prove the possession of an adequate number of shares as at the date of filing the claim, attaching thereto depository receipts or name certificate of the right to participate in the AGM of the Company, or, in the case of:

- (a) shareholders who are legal persons or organisational units without legal capacity – confirm also the right to act on behalf of such entity, attaching an up-to-date excerpt from the register proper for that person/unit;
- (b) shareholders who are natural persons – attach a copy of a document confirming the shareholder's identity;
- (c) a claim reported by a representative – attach the power of attorney to the report of such claim, as signed by the shareholder, plus a copy of document confirming the identity of the representative; or in the case of a representative other than a natural person – a copy of an excerpt from the proper register, confirming the authorisation of the person

upoważnienie dla osoby działającej w imieniu pełnomocnika nie będącego osobą fizyczną.

W przypadku akcjonariuszy zgłaszających żądanie przy wykorzystaniu elektronicznych środków komunikacji dokumenty powinny zostać przesłane w formacie PDF.

2. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 1/20 kapitału zakładowego mogą przed terminem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zgłaszać na piśmie, w siedzibie Spółki pod adresem ul. Podkarpacka 15A, 35-082 Rzeszów lub przy wykorzystaniu elektronicznych środków komunikacji (w sposób i na adres poczty elektronicznej Spółki podany w pkt 1 powyżej), projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad.

Analogicznie jak w pkt 1 powyżej i zgodnie z opisanymi tam zasadami akcjonariusz/ akcjonariusze powinien/powinni wykazać posiadanie odpowiedniej liczby akcji na dzień złożenia żądania oraz załączyć stosowne dokumenty pozwalające na identyfikację akcjonariusza.

3. Każdy z akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu może podczas Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.
4. Akcjonariusz może uczestniczyć w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika.

Spółka informuje, że wzór formularza pozwalającego na wykonywanie prawa głosu przez pełnomocnika, zawierającego dane określone w art. 402³ ksh został zamieszczony na stronie internetowej www.makarony.pl. Spółka informuje, iż pełnomocnik nie ma obowiązku głosowania z wykorzystaniem formularza.

Pełnomocnictwo do głosowania przez pełnomocnika powinno być udzielone na piśmie lub w postaci elektronicznej. Udzielenie pełnomocnictwa w postaci elektronicznej nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu.

Akcjonariusz jest zobowiązany przesłać do Spółki informację o udzieleniu pełnomocnictwa w postaci

acting on behalf of the representative who is not a natural person.

If shareholders report a claim in electronic form, the documents must be sent in PDF format.

2. A shareholder or shareholders representing at least 1/20 of the share capital may, before the date of the AGM of the Company, report in writing at the registered office of the Company at ul. Podkarpacka 15A, 35-082 Rzeszów, or in electronic way (in the manner and to the e-mail address referred to in clause 1 above), draft resolutions regarding the matters introduced in the AGM agenda or matters that are to be introduced in the agenda.

Identically as in clause 1 above, and in accordance with the principles described in that clause, the shareholder or shareholders should prove the possession of an adequate number of shares as at the date of filing the claim and attach the respective documents enabling the shareholder identification.

3. During the AGM, each of the shareholders entitled to participate in the AGM may propose draft resolutions regarding the matters covered by the agenda.
4. A shareholder may participate in the AGM of the Company and exercise the right of vote either personally or through a representative.

The Company informs that the template of a form enabling the exercise of the right of vote by a representative, comprising the data specified in Article 402³ of the Code of Commercial Companies, is available on the website: www.makarony.pl. The Company informs that the representative has no duty to vote with the use of the form.

The power of attorney to vote through a representative should be granted in writing or in electronic form. Granting of a power of attorney in electronic form requires the document signing with an advanced electronic signature, which may be verified through a valid qualified certificate.

A shareholder is obliged to send to the Company electronic information on granting the power of

elektronicznej na podany w pkt 1 powyżej adres poczty elektronicznej najpóźniej na jeden dzień przed dniem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, tj. do dnia 27 czerwca 2018 roku do godz. 14.00.

Akcjonariusze zostaną dopuszczeni do uczestnictwa w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu po okazaniu dowodu tożsamości, a pełnomocnicy po okazaniu dowodu tożsamości i ważnego pełnomocnictwa udzielonego w formie pisemnej lub w postaci elektronicznej (w tym ostatnim przypadku pełnomocnik powinien okazać wydruk pełnomocnictwa w formacie PDF). Przedstawiciele osób prawnych lub spółek osobowych winni dodatkowo okazać aktualne odpisy z odpowiednich rejestrów, wymieniające osoby uprawnione do reprezentowania tych podmiotów.

Statut Spółki nie dopuszcza możliwości uczestnictwa w Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, a Regulamin obrad walnego zgromadzenia nie przewiduje oddawania głosu na Zgromadzeniu drogą korespondencyjną.

5. Dniem rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu jest dzień 12 czerwca 2018 roku.

W Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki będą miały prawo uczestniczyć osoby, które:

- a) na szesnaście dni przed datą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki (tj. 12 czerwca 2018 roku) będą akcjonariuszami Spółki, tj. na jego rachunku papierów wartościowych będą zapisane akcje Spółki;
oraz

- b) w terminie od ogłoszenia o zwołaniu walnego zgromadzenia do dnia 12 czerwca 2018 roku złożą żądanie wystawienia imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki w podmiocie prowadzącym rachunek papierów wartościowych, na którym zapisane są akcje Spółki.

Rekomenduje się akcjonariuszom odebranie w/w wystawionego zaświadczenia o prawie uczestnictwa i zabranie go ze sobą w dniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.

6. Spółka ustala listę akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki na podstawie wykazu przekazanego jej przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych (KDPW), a sporządzonego na podstawie wystawionych przez

attorney, at the e-mail address specified in clause 1 above, at one day before the AGM of the Company at the latest, i.e. by 27 June 2018, 2 p.m.

Shareholders will be admitted to participation in the AGM upon presenting an identity document, whereas the representatives – upon the presentation of the identity document and valid power of attorney granted in writing or in electronic form (in the latter case the representative should present a printout of the power of attorney in PDF format). The representatives of legal persons or partnerships should additionally present up-to-date excerpts from the proper registers, in which the persons authorised to represent the entities are mentioned.

The Articles of the Company do not allow participation in the AGM with the use of electronic communication means, and the AGM By-law does not provide for voting in the AGM by correspondence.

5. The registration date for the participation in the AGM is 12 June 2018.

To participate in the AGM of the Company the entitled persons must:

- a) be shareholders of the Company at sixteen days before the date of the AGM of the Company (i.e. as at 12 June 2018), which means that the Company shares must be recorded in the securities accounts of such persons;
and
b) submit in the period from the AGM convening announcement to 12 June 2018 a request for issue of a name certificate of the right to participate in the AGM of the Company with the entity that runs the securities account in which the Company shares are recorded.

It is recommended to the shareholders to collect the issued certificate of the right of participation and bringing it along to the AGM of the Company.

6. The Company determines the list of shareholders entitled to participate in the AGM of the Company based on the list provided to it by the Central Securities Depository of Poland ("KDPW"), as prepared based on the name certificates of the right to participate in the

podmioty prowadzące rachunki papierów wartościowych imiennych zaświadczeń o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu. Na trzy dni powszednie przed terminem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, tj. od dnia 25 czerwca 2018 roku w siedzibie Spółki pod adresem ul. Podkarpacka 15A, 35-082 Rzeszów zostanie wyłożona do wglądu lista akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu. Akcjonariusz będzie mógł żądać przesłania mu listy akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną podając adres, na który lista powinna być wysłana oraz załączając stosowne dokumenty wskazane w pkt 1 pozwalające na identyfikację akcjonariusza.

W przypadku akcjonariuszy zgłaszających żądanie przy wykorzystaniu elektronicznych środków komunikacji dokumenty powinny zostać przesłane w formacie PDF.

7. Osoby uprawnione do uczestnictwa w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki mogą uzyskać pełny tekst dokumentacji, która ma być przedstawiona na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu oraz projekty uchwał w siedzibie Spółki pod adresem ul. Podkarpacka 15A, 35-082 Rzeszów lub na stronie internetowej Spółki pod adresem www.makarony.pl
8. Spółka będzie udostępniała wszelkie informacje dotyczące Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia na stronie internetowej Spółki pod adresem www.makarony.pl, w sekcji „Strefa Inwestora” w menu „Spółka / Walne Zgromadzenia / 2018 / Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 28 czerwca 2018 roku”.

AGM issued by the entities that run the securities accounts. At three business days before the date of the AGM, i.e. starting from 25 June 2018, at the registered office of the Company at ul. Podkarpacka 15A, 35-082 Rzeszów, a list of shareholders entitled to participate in the AGM will be laid out for insight. Shareholders may request sending to them the list of shareholders free of charge by electronic mail, stating the address to which the list should be sent, and attaching the respective documents specified in clause 1 enabling the shareholder identification.

If shareholders report a claim in electronic form, the documents must be sent in PDF format.

7. Persons entitled to participate in the AGM of the Company may obtain full version of the documentation to be presented in the AGM as well as draft resolutions at the registered office of the Company at ul. Podkarpacka 15A, 35-082 Rzeszów, or on the website of the Company at www.makarony.pl.
8. The Company is going to disclose any information related to the AGM on the Company website at www.makarony.pl, “Investors Zone” tab, “Company/ AGMs/ 2018/ Annual General Meeting of 28 June 2018” menu.