

**Uchwała nr 2 z dnia 11 maja 2018 roku
Rady Nadzorczej Makarony Polskie SA
w sprawie oceny sprawozdania finansowego spółki
Makarony Polskie SA za okres od 1 stycznia 2017
roku do 31 grudnia 2017 roku**

1. Działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 19 lit. a Statutu Rada Nadzorcza ocenia, że sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku, zbadane przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych – ReVision Rzeszów - Józef Król Sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie, na które składa się:
 - wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
 - sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 122 883 tys. zł,
 - sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazujące całkowity dochód netto w wysokości 5 249 tys. zł,
 - sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazujące pozostały całkowity dochód netto w wysokości 5 249 tys. zł,
 - sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 975 tys. zł,
 - sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazujące spadek stanu środków pieniężnych o kwotę 38 tys. zł,
 - dodatkowe informacje i objaśnienia.jest zgodne z księgami i dokumentami oraz ze stanem faktycznym.
2. Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku, które stanowi załącznik

**Resolution No. 2
of the Supervisory Board of Makarony Polskie SA
of 11 May 2018
on the assessment of the financial statements
of Makarony Polskie SA for the period from
1 January 2017 to 31 December 2017**

1. Acting pursuant to Article 382.3 of the Code of Commercial Companies and § 19.a of the Company Articles, the Supervisory Board assesses that the financial statements of the Company for the period from 1 January 2017 to 31 December 2017, audited by an entity entitled to auditing financial statements: ReVision Rzeszów – Józef Król Sp. z o.o. with its registered office in Rzeszów, which consists of:
 - introduction to the financial statements;
 - statement of financial position as at 31 December 2017, reflecting on the side of assets and equity/liabilities, respectively, the amount of PLN 122,883,000;
 - statement of comprehensive income for the reporting year from 1 January 2017 to 31 December 2017 reflecting total net income of PLN 5,249,000;
 - statement of other comprehensive income for the reporting year from 1 January 2017 to 31 December 2017 reflecting other total net income of PLN 5,249,000;
 - statement of changes in equity for the reporting year from 1 January 2017 to 31 December 2017, reflecting equity increase by PLN 975,000;
 - statement of cash flows for the reporting year from 1 January 2017 to 31 December 2017, reflecting a decrease in the balance of cash by PLN 38,000;
 - additional information and explanatory notes, complies with the books of account, the evidence documents and the actual status.
2. The Supervisory Board recommends to the General Meeting to approve the financial statements of the Company for the period from 1 January 2017 to 31 December 2017, which forms an appendix to this

do niniejszej uchwały.

3. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Resolution.

3. The Resolution comes into force on the date of its passing.

W głosowaniu jawnym oddano: / The open voting gave the following results:

5 głosów za uchwałą / votes in favour of the Resolution

0 głosów wstrzymujących się / votes abstained,

0 głosów przeciw / votes against the Resolution.

**Uchwała nr 3 z dnia 11 maja 2018 roku
Rady Nadzorczej Makarony Polskie SA
w sprawie oceny sprawozdania Zarządu
z działalności Spółki i Grupy Makarony Polskie
w roku obrotowym 2017**

1. Działając na podstawie art. 382 §3 Kodeksu spółek handlowych oraz §19 lit. a) Statutu Spółki Rada Nadzorcza ocenia, że sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki i Grupy Makarony Polskie w roku obrotowym 2017, które stanowi załącznik do niniejszej uchwały, jest zgodne z księgami i dokumentami oraz ze stanem faktycznym.
2. Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu zatwierdzenie Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Makarony Polskie w roku obrotowym 2017.
3. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

W głosowaniu jawnym oddano: / The open voting gave the following results:

5 głosów za uchwałą / votes in favour of the Resolution

0 głosów wstrzymujących się / votes abstained,

0 głosów przeciw / votes against the Resolution.

**Resolution No. 3
of the Supervisory Board of Makarony Polskie SA
of 11 May 2018
on the assessment of the Management Board report
on the operations of the Company and the
Makarony Polskie Group in the reporting year 2017**

1. Acting pursuant to Article 382.3 of the Code of Commercial Companies and § 19.a of the Company Articles, the Supervisory Board assesses that the Management Board report on the operations of Company and the Makarony Polskie Group in the reporting year 2017, which forms an appendix to this Resolution, complies with the books of account, the evidence documents and the actual status.
2. The Supervisory Board recommends to the General Meeting to approve the Management Board report on the operations of the Company and the Makarony Polskie Group in the reporting year 2017.
3. The Resolution comes into force on the date of its passing.

**Uchwała nr 4 z dnia 11 maja 2018 roku
Rady Nadzorczej Makarony Polskie SA
w sprawie oceny skonsolidowanego sprawozdania
finansowego Grupy Makarony Polskie
za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia
2017 roku**

**Resolution No. 4
of the Supervisory Board of Makarony Polskie SA
of 11 May 2018
on the assessment of the consolidated financial
statements of the Makarony Polskie Group
for the period from 1 January 2017 to 31 December
2017**

1. Działając na podstawie art. 382 §3 Kodeksu spółek handlowych oraz §19 lit. a Statutu Spółki Rada Nadzorcza ocenia, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Makarony Polskie za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku, zbadane przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych – ReVision Rzeszów - Józef Król Sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie, na które składa się:
- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
 - skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 137 208 tys. zł,
 - skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazujące całkowity dochód netto w wysokości 5 517 tys. zł,
 - skonsolidowane sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazujące pozostały całkowity dochód netto w wysokości 5 517 tys. zł,
 - skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 3 204 tys. zł,
 - skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazujące wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę 539 tys. zł,
 - dodatkowe informacje i objaśnienia,
- jest zgodne z księgami i dokumentami oraz ze stanem faktycznym.

1. Acting pursuant to Article 382.3 of the Code of Commercial Companies and § 19.a of the Company Articles, the Supervisory Board assesses that the consolidated financial statements of the Makarony Polskie Group for the period from 1 January 2017 to 31 December 2017, audited by an entity entitled to auditing financial statements: ReVision Rzeszów – Józef Król Sp. z o.o. with its registered office in Rzeszów, which consists of:
- the introduction to the consolidated financial statements;
 - consolidated statement of financial position as at 31 December 2017, reflecting on the side of assets and equity/liabilities, respectively, the amount of PLN 137,208,000;
 - consolidated statement of comprehensive income for the reporting year from 1 January 2017 to 31 December 2017 reflecting total net income of PLN 5,517,000;
 - consolidated statement of other comprehensive income for the reporting year from 1 January 2017 to 31 December 2017 reflecting other total net income of PLN 5,517,000;
 - consolidated statement of changes in equity for the reporting year from 1 January 2017 to 31 December 2017, reflecting equity increase by PLN 3,204,000;
 - consolidated statement of cash flows for the reporting year from 1 January 2017 to 31 December 2017, reflecting a increase in the balance of cash by PLN 539,000;
 - additional information and explanatory notes,
- complies with the books of account, the evidence documents and the actual status.

2. Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Makarony Polskie za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku, które stanowi załącznik do niniejszej uchwały.
3. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.
2. The Supervisory Board recommends to the General Meeting to approve the consolidated financial statements of the Makarony Polskie Group for the period from 1 January 2017 to 31 December 2017, which forms an appendix to this Resolution.
3. The Resolution comes into force on the date of its passing.

W głosowaniu jawnym oddano: / The open voting gave the following results:

5 głosów za uchwałą / votes in favour of the Resolution

0 głosów wstrzymujących się / votes abstained,

0 głosów przeciw / votes against the Resolution.

**Uchwała nr 5 z dnia 11 maja 2018 roku
Rady Nadzorczej Makarony Polskie SA
w sprawie oceny wniosku Zarządu w przedmiocie
podziału zysku Spółki za okres od 1 stycznia 2017
roku do 31 grudnia 2017 roku**

**Resolution No. 5
of the Supervisory Board of Makarony Polskie SA
of 11 May 2018
on assessment of the Management Board proposal
for distribution of the Company net profit for the
period from 1 January 2017 to 31 December 2017**

1. Działając na podstawie art. 382 §3 Kodeksu spółek handlowych, §19 lit. a Statutu Spółki i §4 ust. 2 lit. a Regulaminu Rady Nadzorczej Makarony Polskie SA z siedzibą w Rzeszowie Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia wniosek Zarządu, co do sposobu podziału zysku netto Spółki za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku, który stanowi załącznik do niniejszej uchwały.
2. Zgodnie z art. 382 §3 Kodeksu spółek handlowych oraz §25 ust. 2 Statutu Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu przeznaczenie całości zysku netto za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku w wysokości 5 248 889,01 zł (słownie: pięć milionów dwieście czterdzieści osiem tysięcy osiemset osiemdziesiąt dziewięć złotych 01/100) na kapitał zapasowy spółki Makarony Polskie SA.
3. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.
1. Acting pursuant to Article 382.3 of the Code of Commercial Companies, § 19.a of the Company Articles, and § 4.2.a of the Supervisory Board By-law, the Supervisory Board positively assesses the proposal of the Management Board with regard to distribution of the Company net profit for the period from 1 January 2017 to 31 December 2017, which forms an appendix to this Resolution.
2. In accordance with Article 382.3 of the Code of Commercial Companies and § 25.2 of the Company Articles, the Supervisory Board recommends to the General Meeting to allocate the entire net profit for the period from 1 January 2017 to 31 December 2017 amounting to PLN 5 248 889,01 (say: five million two hundred and forty eight thousand eight hundred and eighty nine zlotys 01/100) to the supplementary capital of Makarony Polskie SA.
3. The Resolution comes into force on the date of its passing.

W głosowaniu jawnym oddano: / The open voting gave the following results:

5 głosów za uchwałą / votes in favour of the Resolution

0 głosów wstrzymujących się / votes abstained,

0 głosów przeciw / votes against the Resolution.

**Uchwała nr 7 z dnia 11 maja 2018 roku
Rady Nadzorczej Makarony Polskie SA
w sprawie przyjęcia Sprawozdania Rady Nadzorczej
za rok obrotowy 2017**

1. Rada Nadzorcza przyjmuje swoje sprawozdanie za rok obrotowy 2017, które stanowi załącznik do niniejszej uchwały.
2. Sprawozdanie Rady Nadzorczej zostanie przedstawione na najbliższym Walnym Zgromadzeniu Spółki zatwierdzającym sprawozdania za rok obrotowy 2017.
3. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Resolution No. 7
of the Supervisory Board of Makarony Polskie SA
of 11 May 2018
on the approval of the report of the Supervisory
Board for the reporting year 2017**

1. The Supervisory Board approves its report for the reporting year 2017, which forms an appendix to this Resolution.
2. The Supervisory Board report will be presented in the coming Annual General Meeting which is to approve the financial statements for the reporting year 2017.
3. The Resolution comes into force on the date of its passing.

W głosowaniu jawnym oddano: / The open voting gave the following results:

5 głosów za uchwałą / votes in favour of the Resolution

0 głosów wstrzymujących się / votes abstained,

0 głosów przeciw / votes against the Resolution.

**Uchwała nr 8 z dnia 11 maja 2018 roku
Rady Nadzorczej Makarony Polskie SA
w sprawie skierowania wniosku do Walnego
Zgromadzenia o udzielenie absolutorium Prezesowi
Zarządu Zenonowi Daniłowskiemu z wykonywania
obowiązków w roku obrotowym 2017**

1. Rada Nadzorcza wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium Prezesowi Zarządu – Zenonowi Daniłowskiemu z wykonywania przez niego

**Resolution No. 8
of the Supervisory Board of Makarony Polskie SA
of 11 May 2018
on requesting the General Meeting to grant the vote
of approval to President of the Management Board
Zenon Daniłowski with regard to the performance of
his duties in the reporting year 2017**

1. The Supervisory Board requests the General Meeting to grant the vote of approval to President of the Management Board Zenon Daniłowski with regard to

obowiązków w roku obrotowym 2017.

the performance of his duties in the reporting year 2017.

2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

2. The Resolution comes into force on the date of its passing.

W głosowaniu tajnym oddano: / The secret voting gave the following results:

5 głosów za uchwałą / votes in favour of the Resolution

0 głosów wstrzymujących się / votes abstained,

0 głosów przeciw / votes against the Resolution.

**Uchwała nr 9 z dnia 11 maja 2018 roku
Rady Nadzorczej Makarony Polskie SA
w sprawie wyboru biegłego rewidenta
do przeglądu sprawozdań finansowych spółek
Grupy Makarony Polskie za I półrocze roku
obrotowego oraz do badania sprawozdań
finansowych spółek Grupy Makarony Polskie za rok
obrotowy w latach 2018-2019**

**Resolution No. 9
of the Supervisory Board of Makarony Polskie SA
of 11 May 2018
on the selection of a statutory auditor
to review the financial statements of the Makarony
Polskie Group companies for the first half of the
reporting year and to audit the financial statements
of the Makarony Polskie Group for the reporting
year, in the years 2018-2019**

Działając na podstawie §19 lit. c Statutu Spółki, §4 ust. 2 lit. c Regulaminu Rady Nadzorczej Makarony Polskie SA oraz pkt 1 Polityki Wyboru Firmy Audytorskiej do przeprowadzania badania ustawowego sprawozdań finansowych Makarony Polskie SA z siedzibą w Rzeszowie i Grupy Kapitałowej Makarony Polskie, Rada Nadzorcza:

Acting pursuant to § 19.c of the Company Articles, and § 4.2.c of the By-law of the Supervisory Board of Makarony Polskie SA and item 1 of the Policy of Selection of an Audit Company to carry out the statutory audit of the financial statements of Makarony Polskie SA with its registered office in Rzeszów and the Makarony Polskie Capital Group, the Supervisory Board:

1. Wybiera jako biegłego rewidenta do przeglądu sprawozdań finansowych spółek Grupy Makarony Polskie za I półrocze roku obrotowego oraz do badania sprawozdań finansowych spółek Grupy Makarony Polskie za rok obrotowy, w latach 2018-2019, firmę BDO sp. z o.o. Polska z siedzibą w Warszawie.
2. Kwota łączna wynagrodzenia z tytułu przeglądu oraz badania wyżej wymienionych sprawozdań spółek Grupy Makarony Polskie w latach 2018 i 2019 wyniesie nie więcej niż 226.000,00 zł (słownie: dwieście dwadzieścia sześć tysięcy złotych 00/100) netto + VAT, w tym:
 - a. 175.000,00 zł (słownie: sto siedemdziesiąt pięć

1. Selects BDO sp. z o.o. Polska with its registered office in Warsaw as the statutory auditor to review the financial statements of the Makarony Polskie Group companies for the first half of the reporting year and to audit the financial statements of the Makarony Polskie Group companies for the reporting year, in the years 2018–2019.
2. The total value of remuneration for the review and audit of the aforementioned financial statements of the Makarony Polskie Group companies shall amount will be no higher than PLN 226,000.00 (say: PLN two hundred and twenty six thousand 00/100) net + VAT, including:
 - a. PLN 175,000.00 (say: PLN one hundred and

tysięcy złotych 00/100) netto + VAT
wynagrodzenie w spółce Makarony Polskie SA

b. 38.000,00 zł (słownie: trzydzieści osiem tysięcy złotych 00/100) netto + VAT wynagrodzenie w spółce Stoczek Natura Sp. z o.o.

c. 13.000,00 zł (słownie: trzynaście tysięcy złotych 00/100) netto + VAT wynagrodzenie w spółce MP Trade Sp. z o.o.

3. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

seventy five thousand 00/100) net + VAT as a remuneration for the audit of Makarony Polskie SA,

b. PLN 38,000.00 (say: PLN thirty eight thousand 00/100) net + VAT as a remuneration for the audit of Stoczek Natura Sp. z o.o.,

c. PLN 13,000.00 (say: PLN thirteen thousand 00/100) net + VAT as a remuneration for the audit of MP Trade Sp. z o.o.

3. The Resolution comes into force on the date of its passing.

W głosowaniu jawnym oddano: / The open voting gave the following results:

5 głosów za uchwałą / votes in favour of the Resolution

0 głosów wstrzymujących się / votes abstained,

0 głosów przeciw / votes against the Resolution.

**Uchwała nr 11 z dnia 11 maja 2018 roku
Rady Nadzorczej Makarony Polskie SA
w sprawie zaopiniowania projektu zmian Statutu
Spółki polegających na upoważnieniu Zarządu
do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach
kapitału docelowego z wyłączeniem prawa poboru**

**Resolution No. 11
of the Supervisory Board of Makarony Polskie SA
of 11 May 2018
on providing an opinion on the draft amendment of
the Company Articles consisting in authorising the
Management Board to increase the share capital
within the limits of the authorised capital, with
exclusion of the rights issue**

Rada Nadzorcza, działając na podstawie zasady II.Z.11 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016, po rozpatrzeniu sprawy mającej być przedmiotem uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia – projektu zmian Statutu poprzez upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego z wyłączeniem prawa poboru, postanawia co następuje:

1. Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje projekt zmiany Statutu Spółki polegającej na upoważnieniu Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego o łączną kwotę nie wyższą niż 9.300.000 złotych (słownie: dziewięć milionów trzysta tysięcy złotych).
2. Rada Nadzorcza uznaje za uzasadnione upoważnienie Zarządu do pozbawienia za zgodą Rady Nadzorczej

Acting pursuant to Rule II.Z.11 of the "The Best Practice for GPW Listed Companies 2016" and upon consideration of the matter which is to be covered by a resolution of the Annual General Meeting, namely draft amendment to the Articles by authorising the Management Board to increase the share capital within the limits of the authorised capital, with exclusion of the rights issue, the Supervisory Board decides as follows:

1. The Supervisory Board provides a positive opinion on the draft amendment to the Articles by authorising the Management Board to increase the share capital within the limits of the authorised capital for the total amount which does not exceed PLN 9,300,000 (say: nine million three hundred thousand zlotys).
2. The Supervisory Board considers justified the authorisation for the Management Board to exclude at

dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego i pozytywnie ocenia pisemną opinię Zarządu w tej sprawie.

3. Rada Nadzorcza wnioskuję do Walnego Zgromadzenia o podjęcie uchwały w sprawie zmiany Statutu Spółki zgodnie z przedstawionym przez Zarząd projektem.
4. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

the consent of the Supervisory Board the rights issue for the existing shareholders of the Company with regard to the shares issued within the authorised capital and positively assesses the written opinion of the Management Board in that regard.

3. The Supervisory Board requests the General Meeting to pass a resolution on amending the Company Articles in accordance with the draft presented by the Management Board.
4. The Resolution comes into force on the date of its passing.

W głosowaniu jawnym oddano: / The open voting gave the following results:

5 głosów za uchwałą / votes in favour of the Resolution

0 głosów wstrzymujących się / votes abstained

0 głosów przeciw / votes against the Resolution.

Uchwała nr 12 z dnia 11 maja 2018 roku

Rady Nadzorczej Makarony Polskie SA

w sprawie zaopiniowania uchwały w sprawie emisji obligacji zamiennych na akcje Spółki, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, zmian statutu Spółki oraz wyłączenia prawa poboru akcji

Resolution No. 12

**of the Supervisory Board of Makarony Polskie SA
on providing an opinion with regard to the
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**

Rada Nadzorcza, działając na podstawie zasady II.Z.11 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016, po rozpatrzeniu sprawy mającej być przedmiotem uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia – projektu uchwały w sprawie emisji obligacji zamiennych na akcje Spółki, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, zmian statutu Spółki oraz wyłączenia prawa poboru akcji, postanawia co następuje:

1. Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje projekt uchwały w sprawie:
 - emisji nie więcej niż 2.000.000 (słownie: dwóch milionów) obligacji na okaziciela niezabezpieczonych, o wartości nominalnej i cenie emisyjnej za każdą obligację ustalonej przez Radę Nadzorczą nie niższej niż 3,00 zł (słownie: trzy złote) i łącznej wartości nominalnej emisji nie wyższej niż 12.000.000,00 zł (słownie: dwanaście milionów złotych), zamiennych

Acting pursuant to Rule II.Z.11 of the "The Best Practice for GPW Listed Companies 2016" and upon consideration of the matter which is to be covered by a resolution of the Annual General Meeting, namely draft 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, the Supervisory Board decides as follows:

1. The Supervisory Board provides a positive opinion on the draft resolution regarding:
 - the issue of not more than 2,000,000 (say: two million) non-secured bearer bonds, of the nominal value and the issue price per Bond determined by the Supervisory Board but no lower than PLN 3.00 (say: three zlotys), and the total nominal value of the issue which will be no higher than PLN 12,000,000 (say: twelve million zlotys), convertible into the Company F

na akcje zwykłe na okaziciela serii F Spółki,
- wraz z warunkowym podwyższeniem kapitału zakładowego o kwotę nie większą niż 6.000.000 zł (słownie: sześć milionów złotych) złotych, poprzez emisję nie więcej niż 2.000.000 (słownie: dwa miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej po 3,00 (słownie: trzy) złote każda, oraz
- wraz ze zmianą statutu Spółki i wyłączeniem prawa poboru akcji serii F.

2. Rada Nadzorcza uznaje za uzasadnione pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii F emitowanych w celu przyznania praw do objęcia tych akcji dla posiadaczy obligacji zamiennych, o których mowa w punkcie 1 niniejszej uchwały i pozytywnie ocenia pisemną opinię Zarządu w tej sprawie.
3. Rada Nadzorcza wnioskuję do Walnego Zgromadzenia o podjęcie uchwały w sprawie emisji obligacji zamiennych na akcje Spółki, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, zmian statutu Spółki oraz wyłączenia prawa poboru akcji - zgodnie z przedstawionym przez Zarząd projektem.
4. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

series ordinary bearer shares;

- plus conditional increase of the share capital for the amount not higher than PLN 6,000,000 (say: six million zlotys), by virtue of the issue of not more than 2,000,000 (say: two million) F series ordinary bearer shares of the nominal value of PLN 3.00 (say: three zlotys) each;
- plus amendment of the Company Articles and exclusion of the rights issue for the F series shares.

2. The Supervisory Board considers justified the exclusion of the rights issue for the existing shareholders of the Company with regard to the F series shares issued for the purpose of assigning the right to take up the shares by the holders of convertible bonds referred to in item 1 of this Resolution, and positively assesses the written opinion of the Management Board in that regard.
3. The Supervisory Board requests the General Meeting to pass 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 – in accordance with the draft presented by the Management Board.
4. The Resolution comes into force on the date of its passing.

W głosowaniu jawnym oddano: / The open voting gave the following results:

5 głosów za uchwałą / votes in favour of the Resolution

0 głosów wstrzymujących się / votes abstained,

0 głosów przeciw / votes against the Resolution.

**Uchwała nr 13 z dnia 11 maja 2018 roku
Rady Nadzorczej Makarony Polskie SA
w sprawie zaopiniowania projektów uchwał
Walnego Zgromadzenia**

**Resolution No. 13
of the Supervisory Board of Makarony Polskie SA
of 11 May 2018
on providing an opinion with regard to the draft
resolutions of the Annual General Meeting**

1. Rada Nadzorcza, działając na podstawie zasady II.Z.11 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016, pozytywnie opiniuje projekty uchwał Walnego Zgromadzenia wraz z uzasadnieniem, przedstawione

1. Acting pursuant to Rule II.Z.11 of the "The Best Practice for GPW Listed Companies 2016" the Supervisory Board provides a positive opinion on the draft resolutions of the Annual General Meeting with

przez Zarząd Spółki, stanowiące załącznik do niniejszej uchwały.

2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

the justification, presented by the Management Board, which forms an appendix to this Resolution.

2. The Resolution comes into force on the date of its passing.

W głosowaniu jawnym oddano: / The open voting gave the following results:

5 głosów za uchwałą / votes in favour of the Resolution

0 głosów wstrzymujących się / votes abstained,

0 głosów przeciw / votes against the Resolution.