

**UZASADNIENIE DO PROJEKTÓW UCHWAŁ
ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA SPÓŁKI MAKARONY POLSKIE SA
ZWOŁANEGO NA DZIEŃ 28 CZERWCA 2016 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 2015 i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki

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 2015 i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Makarony Polskie

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)

Uchwała w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2015

Do kompetencji Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia – zgodnie z treścią art. 395 §2 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych – należy dokonanie podziału zysku netto. Podziału zysku netto Walne Zgromadzenie dokonuje w drodze podjęcia stosownej uchwały.

Zarząd spółki Makarony Polskie SA wnioskuję do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, aby zysk netto za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku w wysokości 5 010 020,76 zł (słownie: pięć milionów dziesięć tysięcy dwadzieścia złotych 76/100) podzielony został w ten sposób, że:

- 1) kwotę 1 572 512,07 złotych (słownie: jeden milion pięćset siedemdziesiąt dwa tysiące pięćset dwanaście złotych 07/100) proponuje się przeznaczyć na wypłatę dywidendy, co oznacza wypłatę dywidendy na jedną akcję w wysokości 0,17 zł (słownie: siedemnaście groszy) brutto,
- 2) pozostałą część zysku w kwocie 3 437 508,69 zł (słownie: trzy miliony czterysta trzydzieści siedem tysięcy pięćset osiem złotych 69/100) proponuje się przeznaczyć na kapitał zapasowy spółki Makarony Polskie SA.

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

Uchwała w sprawie podziału zysku winna określać także – zgodnie z treścią art. 348 § 3 Kodeksu spółek handlowych - dzień, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (tzw. dzień dywidendy) oraz termin wypłaty dywidendy. Biorąc pod uwagę obowiązujące przepisy prawa oraz regulacje Giełdy Papierów Wartościowych i Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych Zarząd zwraca się z wnioskiem do Walnego Zgromadzenia o ustalenie:

- 1) dnia dywidendy (D), tj. dnia ustalenia listy akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za rok 2015 - na datę 15 lipca 2016 r.
- 2) dnia wypłaty dywidendy (W) - na datę 29 lipca 2016 r.

Wniosek Zarządu w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2015 został pozytywnie zaopiniowany przez Radę Nadzorczą spółki Makarony Polskie SA.

Uchwały w sprawie ustalenia liczby Członków Rady Nadzorczej Makarony Polskie SA VII kadencji oraz powołania Członków Rady Nadzorczej Makarony Polskie SA VII 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 VI kadencji została powołana przez Walne Zgromadzenie po zatwierdzeniu sprawozdań finansowych za rok 2013 należy przyjąć, że mandaty Członków Rady

Nadzorczej wygasają w momencie zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdań finansowych Makarony Polskie S.A. za rok 2015.

Uchwała w sprawie ustalenia zasad i wysokości wynagradzania Członków Rady Nadzorczej

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

Uchwały w sprawie zmian Statutu Spółki i Regulaminu Walnego Zgromadzenia oraz zatwierdzenia zmian Regulaminu Rady Nadzorczej

Makarony Polskie SA jako spółka, której akcje notowane są rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW) jest zobowiązana do stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych przez Radę Giełdy. W związku z uchwaleniem przez Radę Giełdy nowych zasad ładu korporacyjnego w postaci „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016” (uchwałą Nr 26/1413/2015 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z dnia 13 października 2015 r.), które weszły w życie z dniem 1 stycznia 2016 r., Zarząd Makarony Polskie SA przedstawił Informację na temat stanu stosowania przez spółkę rekomendacji i zasad zawartych w Zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016, w której zadeklarował stosowanie wybranych zasad i rekomendacji ładu korporacyjnego zawartych w Dobrych Praktykach. Wychodząc naprzeciw nowym standardom dobrych praktyk Spółka rekomenduje wprowadzenie zmian do Regulaminu Walnego Zgromadzenia oraz Regulaminu Rady Nadzorczej, implementujących wytyczne Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW.

- **zmiany Statutu Spółki**

Zmiana Statutu Spółki poprzez dodanie nowego §19a, wiąże się z obowiązkiem utworzenia komitetów audytu w jednostkach zainteresowania publicznego, wynikającym z art. 86 ust. 1 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (tekst jednolity Dz.U. z 2015 r. poz. 1011). Jednocześnie, wobec przepisu art. 86 ust. 3 w/w ustawy stanowiącego, iż w jednostkach zainteresowania publicznego, w których rada nadzorcza składa się z nie więcej niż 5 członków, zadania komitetu audytu mogą zostać powierzone radzie nadzorczej – zasadnym stało się uregulowanie w Statucie Spółki zasad dotyczących powoływania komitetów i zespołów w Radzie Nadzorczej, w tym komitetu audytu.

- **zmiany Regulaminu Walnego Zgromadzenia**

Zmiana Regulaminu Walnego Zgromadzenia poprzez zmianę §8 przez dodanie nowego ust. 6, stanowi implementację zasady IV.Z.12 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016.

Zmiana Regulaminu Walnego Zgromadzenia w zakresie §10 ust. 2 stanowi korektę nieaktualnego zapisu Regulaminu, w zakresie terminu udostępniania przez Zarząd przed Walnym Zgromadzeniem, projektów uchwał wraz z ich uzasadnieniem.

Zmiana Regulaminu Walnego Zgromadzenia w zakresie dodania w §10 nowego ust. 7, stanowi implementację zasady IV.Z.9 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016.

Zmiana Regulaminu Walnego Zgromadzenia w zakresie dodania w §10 nowego ust. 8, stanowi implementację zasady IV.Z.10 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016.

Zmiana Regulaminu Walnego Zgromadzenia w zakresie dodania w §10 nowego ust. 9, stanowi implementację zasady IV.Z.14 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016.

Zmiana Regulaminu Walnego Zgromadzenia w zakresie dodania w §10 nowego ust. 10, stanowi implementację zasady IV.Z.15 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016.

Zmiana Regulaminu Walnego Zgromadzenia w zakresie dodania w §10 nowego ust. 11, stanowi implementację zasady IV.Z.16 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016.

Zmiana Regulaminu Walnego Zgromadzenia w zakresie dodania w §10 nowego ust. 12, stanowi implementację zasady IV.Z.17 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016.

Zmiana Regulaminu Walnego Zgromadzenia w zakresie dodania w §10 nowego ust. 13, stanowi implementację zasady IV.Z.18 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016.

Zmiana Regulaminu Walnego Zgromadzenia w zakresie dodania w §12 nowego ust. 7, stanowi implementację zasady IV.Z.7 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016.

Zmiana Regulaminu Walnego Zgromadzenia w zakresie dodania w §12 nowego ust. 8, stanowi implementację zasady IV.Z.8 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016.

Zmiana Regulaminu Walnego Zgromadzenia w zakresie nadania nowego brzmienia dla §13, stanowi: - w zakresie ust. 1 implementację rekomendacji II.R.2 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016,

- w zakresie ust. 2 implementację zasad II.Z.3 i II.Z.4 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016,
- w zakresie ust. 3 implementację zasady VI.Z.3 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016.

Zmiana Regulaminu Walnego Zgromadzenia w zakresie dodania nowego §14, mają na celu uporządkowanie zapisów Regulaminu w zakresie przepisów końcowych.

- **zmiany Regulaminu Rady Nadzorczej**

Zatwierdzenie zmiany Regulaminu Rady Nadzorczej w zakresie dodania nowego §4a wiąże się opisanym powyżej obowiązkiem utworzenia komitetów audytu w jednostkach zainteresowania publicznego, wynikającym z art. 86 ust. 1 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (tekst jednolity Dz.U. z 2015 r. poz. 1011). Wobec przepisu art. 86 ust. 3 w/w ustawy stanowiącego, iż w jednostkach zainteresowania publicznego, w których rada nadzorcza składa się z nie więcej niż 5 członków, zadania komitetu audytu mogą zostać powierzone radzie nadzorczej – zasadnym stało się uregulowanie w Regulaminie Rady Nadzorczej zasad dotyczących powoływania komitetów i zespołów w Radzie Nadzorczej, w tym komitetu audytu.

Zatwierdzenie zmiany Regulaminu Rady Nadzorczej w zakresie dodania w §4 nowego ust. 5, stanowi implementację zasady III.Z.5 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016.

Zatwierdzenie zmiany Regulaminu Rady Nadzorczej w zakresie dodania w §4 nowego ust. 6, stanowi implementację zasady III.Z.6 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016.

Zatwierdzenie zmiany Regulaminu Rady Nadzorczej w zakresie nadania nowego brzmienia dla §5, stanowi implementację zasady II.Z.10 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016.

Zatwierdzenie zmiany Regulaminu Rady Nadzorczej w zakresie dodania w §6 nowego ust. 4, stanowi implementację rekomendacji II.R.4 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016.

Zatwierdzenie zmiany Regulaminu Rady Nadzorczej w zakresie dodania w §6 nowego ust. 5, stanowi implementację zasady V.Z.3 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016.

Zatwierdzenie zmiany Regulaminu Rady Nadzorczej w zakresie dodania w §6 nowego ust. 6, stanowi implementację zasady V.Z.4 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016.

Zatwierdzenie zmiany Regulaminu Rady Nadzorczej w zakresie dodania w §6 nowego ust. 7, stanowi implementację zasady V.Z.5 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016.

Zatwierdzenie zmiany Regulaminu Rady Nadzorczej w zakresie dodania w §7 nowego ust. 3, stanowi implementację zasady II.Z.5 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016.

Zatwierdzenie zmiany Regulaminu Rady Nadzorczej w zakresie dodania w §7 nowego ust. 4, stanowi implementację zasady II.Z.8 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016.

Zatwierdzenie zmiany Regulaminu Rady Nadzorczej w zakresie zmiany §11 ust. 6, stanowi implementację rekomendacji II.R.7 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016.

Zatwierdzenie zmiany Regulaminu Rady Nadzorczej w zakresie nadania nowego brzmienia dla §18, stanowi:

- w zakresie ust. 1 implementację zasady II.Z.11 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016,
- w zakresie ust. 2 implementację zasady IV.Z.11 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016.

Zatwierdzenie zmiany Regulaminu Rady Nadzorczej w zakresie nadania nowego brzmienia dla §20, stanowi:

- w zakresie ust. 1 implementację rekomendacji II.R.2 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016,
- w zakresie ust. 2 implementację rekomendacji II.R.6 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016,
- w zakresie ust. 3 implementację zasady II.Z.2 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016.

Zatwierdzenie zmiany Regulaminu Rady Nadzorczej w zakresie nadania nowego brzmienia dla §21, ma na celu uporządkowanie zapisów Regulaminu w zakresie przepisów końcowych.