

**UZASADNIENIE DO PROJEKTÓW UCHWAŁ  
ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA SPÓŁKI  
MAKARONY POLSKIE SA ZWOŁANEGO NA DZIEŃ  
29 CZERWCA 2017 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 2016  
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 2016 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).

**JUSTIFICATION TO THE DRAFT RESOLUTIONS  
OF THE ANNUAL GENERAL MEETING  
OF MAKARONY POLSKIE SA  
TO BE HELD ON 29 JUNE 2017**

**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 2016 and the  
report of the Management Board on the operations  
of the Company**

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 2016 and the report of the  
Management Board on the operations of 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, Articles 63c.4 and 55.2 of the Act on Accounting,  
and § 16.1.a of the Company Articles).

## **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 2016**

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 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku w wysokości 4 965 759,43 zł (słownie: cztery miliony dziewięćset sześćdziesiąt pięć tysięcy siedemset pięćdziesiąt dziewięć złotych 43/100) podzielony został w ten sposób, że:

- 1) kwotę 2 312 517,75 złotych (słownie: dwa miliony trzysta dwanaście tysięcy pięćset siedemnaście złotych 75/100) proponuje się przeznaczyć na wypłatę dywidendy, co oznacza wypłatę dywidendy na jedną akcję w wysokości 0,25 zł (słownie: dwadzieścia pięć groszy) brutto,
- 2) pozostałą część zysku w kwocie 2 653 241,68 złotych (słownie: dwa miliony sześćset pięćdziesiąt trzy tysiące dwieście czterdzieści jeden złotych 68/100) 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.

## **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).

## **Resolution on profit distribution for the reporting year 2016**

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 2016 to 31 December 2016 amounting to PLN 4,965,759.43 (say: four million nine hundred and sixty five thousand seven hundred and fifty nine zlotys 43/100) in the following manner:

- 1) the amount of PLN 2,312,517.75 (say: two million three hundred and twelve thousand five hundred and seventeen zlotys 75/100) to be allocated to dividend payout, which means the paying out of dividend in the amount of PLN 0.25 (say: twenty five groshes) gross per share;
- 2) the remaining part of the profit amounting to PLN 2,653,241.68 (say: two million six hundred and fifty three thousand two hundred and forty one zlotys 68/100) to be allocated to the supplementary capital of Makarony Polskie SA.

In the opinion of the Management Board, the Company has sufficient funds to allocate the aforesaid amount to dividend without any damage to the operations of the Company or its planned development.

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

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 2016 - na datę 14 lipca 2017 roku,
- 2) dnia wypłaty dywidendy (W) - na datę 28 lipca 2017 roku.

Wniosek Zarządu w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2016 został pozytywnie zaopiniowany przez Radę Nadzorczą spółki Makarony Polskie SA.

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 2016, as at 14 July 2017;
- 2) the dividend payout date (P) as at 28 July 2017.

The request of the Management Board on profit distribution for 2016 has been positively signed off by the Supervisory Board of Makarony Polskie SA.