

MIRACULUM

1924

ROCZNE SPRAWOZDANIE ZARZĄDU MIRACULUM S.A. Z DZIAŁALNOŚCI MIRACULUM S.A.

Sporządzone za okres
01.01.2023 - 31.12.2023

Natalia Kukulska

Ambasadorka CHOPIN Perfums for Her



SPIS TREŚCI

01	PRZEGLĄD SYTUACJI FINANSOWEJ SPÓŁKI MIRACULUM S.A.	3
02	PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE	15
03	PRZEGLĄD SYTUACJI OPERACYJNEJ	30
04	POZOSTAŁE INFORMACJE	37
05	ŁAD KORPORACYJNY	43



Natalia Kukulska

Ambasadorka
CHOPIN Perfums for Her

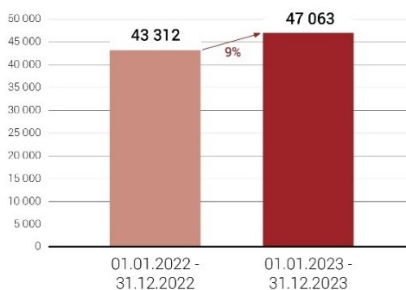
1 PRZEGLĄD SYTUACJI FINANSOWEJ SPÓŁKI MIRACULUM S.A.

1.1 WYBRANE DANE FINANSOWE

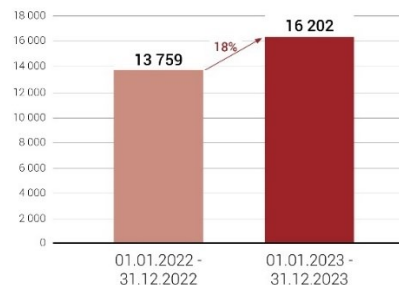
WYBRANE POZYCJE ROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ORAZ ROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	KWOTY W PLN		KWOTY W EUR	
	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
Przychody ze sprzedaży	47 063 322,92	43 312 323,55	10 392 925,30	9 238 385,67
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	383 343,90	(528 942,18)	84 653,28	(112 821,74)
Zysk (strata) brutto	(1 323 445,25)	(1 361 465,54)	(292 254,49)	(290 396,42)
Zysk (strata) netto za okres	(1 636 999,25)	(2 459 446,54)	(361 496,17)	(524 592,40)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(243 027,13)	(593 875,98)	(53 667,33)	(126 671,92)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(240 625,70)	(221 554,59)	(53 137,02)	(47 256,91)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	576 728,77	620 717,89	127 358,18	132 397,22
Przepływy pieniężne netto, razem	93 075,94	(194 712,68)	20 553,82	(41 531,62)
Liczba akcji (w szt.)	41 500 000	38 000 000	41 500 000	38 000 000
Zysk (strata) netto na jedną akcję	(0,0394)	(0,0647)	(0,0087)	(0,0138)
– podstawowy z zysku (straty) za okres (zł/akcję)	(0,0410)	(0,0647)	(0,0091)	(0,0138)
– podstawowy z zysku (straty) z działalności kontynuowanej (zł/akcję)	(0,0410)	(0,0647)	(0,0091)	(0,0138)
– podstawowy z zysku (straty) rozwodnionego na akcję (zł/akcję)	(0,0116)	(0,0427)	(0,0026)	(0,0091)

WYBRANE POZYCJE SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	KWOTY W PLN		KWOTY W EUR	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Suma Aktywów	59 562 871,66	56 212 454,63	13 698 912,53	11 985 853,56
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania ogółem	37 933 668,06	34 156 251,78	8 724 394,68	7 282 938,18
Zobowiązania długoterminowe	5 911 136,16	20 840 424,65	1 359 506,94	4 443 682,09
Zobowiązania krótkoterminowe	32 022 531,90	13 315 827,13	7 364 887,74	2 839 256,09
Kapitał własny	21 629 203,60	22 056 202,85	4 974 517,85	4 702 915,38
Kapitał zakładowy	41 500 000,00	38 000 000,00	9 544 618,22	8 102 518,18
Liczba akcji (w szt.)	41 500 000	38 000 000	41 500 000	38 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	0,5212	0,5804	0,1199	0,1238
Wypłacona dywidenda na jedną akcję	-	-	-	-

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY [tys. PLN]

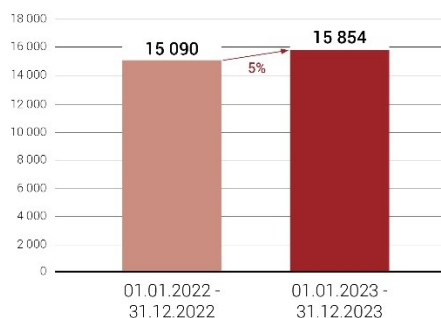


MARŻA BRUTTO ZE SPRZEDAŻY [tys. PLN]



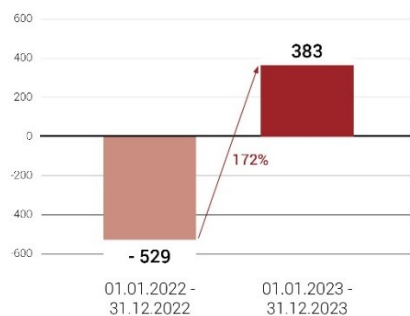
Spółka zanotowała wzrost sprzedaży w 2023 roku o 9% w stosunku analogicznego okresu roku ubiegłego oraz wzrost marży o 18% w stosunku analogicznego okresu roku ubiegłego.

KOSZTY SPRZEDAŻY I OGÓLNEGO ZARZĄDU [tys. PLN]

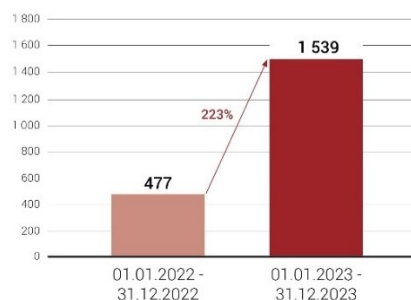


Równocześnie o 5% wzrosły koszty sprzedaży i ogólnego zarządu.

EBIT [tys. PLN]

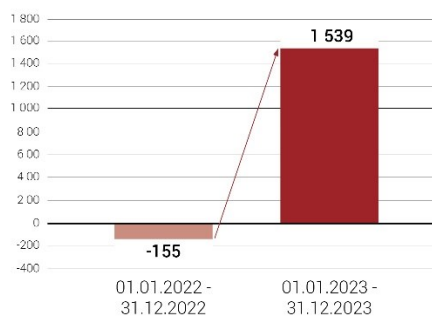


EBITDA [tys. PLN]



Pomimo wzrostu kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu, wzrost sprzedaży przełożył się na poprawę wyniku EBIT i EBITDA. Pracujemy nad dalszą poprawą marży i wyników na każdym poziomie RZIS.

EBITDA PO WYŁĄCZENIU ZDARZEŃ JEDNORAZOWYCH [tys. PLN]



Wykres EBITDA za 2022 po wyłączeniu zdarzeń jednorazowych uwzględnia umorzenie subwencji PFR kwocie 631.981,52 zł.



WSPIERAMY POLSKĄ KULTURĘ
chopinperfumes.com



THE ONLY LICENSED
PERFUMES WE SUPPORT
POLISH CULTURE



XVIII KONKURS 18TH CHOPIN
CHOPINOWSKI COMPETITION
WARSZAWA WARSAW
OFFICIAL PARTNER

1.2 OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH

	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022	DYNAMIKA	
			WARTOŚCIOWO	PROCENTOWO
Przychody ze sprzedaży	47 063 322,92	43 312 323,55	3 750 999,37	8,66%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	383 343,90	(528 942,18)	912 286,08	172,47%
EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)	1 539 029,52	476 799,47	1 062 230,05	222,78%
EBIT (wynik operacyjny)	383 343,90	(528 942,18)	912 286,08	172,47%
Zysk (strata) brutto	(1 323 445,25)	(1 361 465,54)	38 020,29	2,79%
Zysk (strata) netto	(1 636 999,25)	(2 459 446,54)	822 447,29	33,44%
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(243 027,13)	(593 875,98)	350 848,85	59,08%
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(240 625,70)	(221 554,59)	(19 071,11)	-8,61%
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	576 728,77	620 717,89	(43 989,12)	-7,09%
Przepływy pieniężne netto, razem	93 075,94	(194 712,68)	287 788,62	147,80%
Liczba akcji (w szt.)	41 500 000	38 000 000	3 500 000	9,21%
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	(0,0394)	(0,0647)	0,0253	39,10%
Wartość księgowa netto na jedną akcję (w zł)	0,5212	0,5804	(0,0592)	-10,20%
Skorygowana średnioważona liczba akcji zwykłych	44 977 397	45 383 333	(405 936)	-0,89%

	31.12.2023	31.12.2022	DYNAMIKA	
			WARTOŚCIOWO	PROCENTOWO
Suma Aktywów ogółem	59 562 871,66	56 212 454,63	3 350 417,03	5,96%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	37 933 668,06	34 156 251,78	3 777 416,28	11,06%
Zobowiązania długoterminowe	5 911 136,16	20 840 424,65	(14 929 288,49)	-71,64%
Zobowiązania krótkoterminowe	32 022 531,90	13 315 827,13	18 706 704,77	140,48%
Kapitał własny	21 629 203,60	22 056 202,85	(426 999,25)	-1,94%
Kapitał zakładowy	41 500 000,00	38 000 000,00	3 500 000,00	9,21%

W 2023 roku nastąpił wzrost przychodów ze sprzedaży o 3,8 mln zł, przy jednoczesnym wzroście kosztów sprzedaży i ogólnozakładowych o 0,8 mln zł.

Spółka poprawiła wyniki na poziomie EBITDA – plus 1,5 mln zł z poziomu plus 0,48 mln zł w roku poprzednim, a wynik EBIT odpowiednio plus 0,38 mln zł z minus 0,5 mln zł. Zarząd Spółki zakłada, że wyniki powinny ulec dalszej poprawie w roku 2024. Poziom zobowiązań i rezerw na zobowiązania wzrósł o 3,7 mln zł przy równoczesnym wzroście aktywów obrotowych o 2,7 mln zł.

Podstawowe wskaźniki ekonomiczne Spółki w ujęciu porównawczym (rok 2023 do 2022).

	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
Przychody ze sprzedaży	47 063 322,92	43 312 323,55
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	16 201 608,92	13 758 820,17
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	383 343,90	(528 942,18)
Amortyzacja	1 155 685,62	1 005 741,65
EBITDA	1 539 029,52	476 799,47
Zysk /(strata) netto	(1 636 999,25)	(2 459 446,54)
Suma Aktywów ogółem	59 562 871,66	56 212 454,63
Kapitał własny	21 629 203,60	22 056 202,85

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
Rentowność brutto na sprzedaży (marża brutto na sprzedaży / przychody netto)	34,4%	31,8%
Rentowność działalności operacyjnej (zysk z dział. operacyjnej / przychody netto)	0,8%	-1,2%
Rentowność EBITDA (EBITDA/ przychody netto)	3,3%	1,1%
Rentowność sprzedaży netto ROS (zysk netto / przychody netto)	-3,5%	-5,7%
Rentowność aktywów ogółem ROA (zysk netto / suma aktywów)	-2,8%	-4,4%
Rentowność kapitału własnego ROE (zysk netto / kapitał własny)	-7,6%	-11,2%

W stosunku do 2022 roku wszystkie wskaźniki rentowności uległy poprawie.

1.3 CHARAKTERYSTYKA STRUKTURY AKTYWÓW I PASYWÓW BILANSU SPÓŁKI, W TYM Z PUNKTU WIDZENIA PŁYNNOŚCI MIRACULUM S.A.

AKTYWA	31.12.2023		31.12.2022	
Aktywa trwałe (długoterminowe)	39 150 463,08	66%	38 473 682,51	68%
Rzeczowe aktywa trwałe	1 111 674,51	2%	1 287 044,90	2%
Aktywa z tyt. prawa do użytkowania	2 352 452,98	4%	1 353 158,26	2%
Pozostałe wartości niematerialne	33 537 910,94	57%	33 561 589,09	60%
Pozostałe aktywa finansowe	7 541,10	0%	-	0%
Należności pozostałe	174 654,55	0%	91 744,26	0%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 966 229,00	3%	2 180 146,00	5%
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	20 412 408,58	34%	17 738 772,12	32%
Zapasy	13 486 934,12	23%	13 334 802,21	24%
Należności handlowe i pozostałe	6 797 144,00	11%	4 376 215,39	8%
Pozostałe aktywa finansowe	7 500,00	0%	-	0%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	120 830,46	0%	27 754,52	0%
Suma Aktywów	59 562 871,66	100%	56 212 454,63	100%

PASYWA	31.12.2023		31.12.2022	
Kapitał własny	21 629 203,60	36%	22 056 202,85	39%
Kapitał zakładowy	41 500 000,00	70%	38 000 000,00	68%
Kapitał zapasowy	3 585 000,00	6%	3 375 000,00	6%
Kapitał rezerwowy	-	0%	2 500 000,00	4%
Zyski zatrzymane	(23 455 796,40)	-39%	(21 818 797,15)	-39%
Zobowiązania długoterminowe	5 911 136,16	10%	20 840 424,65	37%
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	36 370,00	-1%	16 274 385,01	29%
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 022 642,16	3%	813 552,64	1%
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 852 124,00	6%	3 752 487,00	7%
Zobowiązania krótkoterminowe	32 022 531,90	54%	13 315 827,13	24%
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	19 275 249,60	32%	1 664 228,50	3%
Zobowiązania handlowe i pozostałe	12 098 439,01	20%	10 919 129,81	19%
Pozostałe zobowiązania finansowe	387 169,49	1%	558 752,24	1%
Rezerwy	261 673,80	0%	173 716,58	0%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	37 933 668,06	64%	34 156 251,78	61%
Suma Pasywów	59 562 871,66	100%	56 212 454,63	100%



1.4 PORTFOLIO MAREK ORAZ WDROŻENIA W 2023 ROKU

W 2023 roku Spółka odnotowała stabilny wzrost, co potwierdza naszą zdolność do utrzymania tempa rozwoju i adaptacji do zmieniającego się środowiska rynkowego.

Rok 2023 bezapelacyjnie należał do marki CHOPIN, która odnotowała największą dynamikę wzrostu przychodów (486%). Głównie za sprawą trzech nowych wód perfumowanych dla kobiet, inspirowanych muzami wybitnego wirtuoza fortepianu Fryderyka Chopina. Wyjątkowa linia trzech zapachów skomponowana została ze starannie wyselekcjonowanych składników najwyższej jakości. Opracowana z precyzją i kunsztem, oddaje wyjątkowe osobowości kobiet, które odegrały ważną rolę w życiu Fryderyka Chopina. Constance, Marie, George Sand – afirmują współczesną kobietę, celebrują indywidualność, wyjątkowość i niezależność. To hołd dla piękna i kobiecości. Chopin Perfumes for Her to dzieło trzech wybitnych perfumiarzy: Moniki Kalety – pierwszego w Polsce nosa z tytułem Perfumiarz Mistrz, Agnieszki Pieńkosz-Żagan, Jamesa Krivda - President American Society of Perfumes. Ambasadorką i jednocześnie współtwórczynią jest NATALIA KUKULSKA – jedna z najbardziej znanych i cenionych polskich wokalistek. Autorka tekstów i współautorka muzyki. Kobieta fascynująca, pełna pasji i ideałów. Miraculum jest jedyną firmą na świecie, która w oparciu o umowę z Narodowym Instytutem Fryderyka Chopina, uzyskała wyłączną licencję użycia nazwiska Fryderyka Chopina w kosmetykach. Marka ta od samego początku istnienia jest nieodłącznym elementem polskiej kultury muzycznej, reprezentując pasję, zaangażowanie i piękno, które nierozdzielnie są związane z twórczością Fryderyka Chopina. W ramach tej relacji, Spółka Miraculum jest dumna z faktu, że jest częścią tak wyjątkowych wydarzeń jak Międzynarodowe Konkursy Chopinowskie, festiwale Chopin i Jego Europa czy Szalone Dni Muzyki. W sierpniu 2023r. wraz z Drogeriami HEBE zostaliśmy głównym sponsorem wyjątkowego projektu muzycznego „Czułe Struny”. Wybrane dzieła Fryderyka Chopina po raz pierwszy zostały opracowane w formie utworów symfonicznych, do których powstały teksty. 29 i 30 kwietnia 2024 roku Natalia Kukulska wystąpi przed publicznością (TEATR WIELKI – OPERA NARODOWA – Warszawa, sala NOSPR – Katowice) w swoim „projekcie życia” – jak określa „Czułe struny”. Część dochodu ze sprzedaży wód perfumowanych Chopin jest przekazywana na wsparcie polskiej kultury.

Działania promujące nową, damską kolekcję ruszyły w drugim kwartale 2023r. i obejmują prasę, Internet, a także miejsca sprzedaży. Produkty są dostępne m.in. w sieci drogerijnej Rossmann, HEBE, Jawa oraz Natura.

We wrześniu 2023 roku na sklepowe półki trafiła legendarna woda kolońska Prastara. Produkt po wieloletniej przerwie powrócił na rynek w odświeżonej formie. Kompozycję zapachową wody kolońskiej Prastara opracowano na podstawie łacińskiego manuskryptu znalezionej w latach 50-tych w archiwum przedwojennej firmy PIXIN. Pierwowzór nuty zapachowej stworzył w 1682r Jean Paul Feminis, nadworny chemik Ludwika XIV. Woda kolońska powróciła na rynek po wielu latach przerwy – wcześniej była produkowana przez Miraculum przez kilkadziesiąt lat w XX wieku. Spółka oprócz wznowienia produkcji odświeżyła wizerunek marki. Produkt zyskał ogromne uznanie wśród klientów – szczególnie w środowisku pasjonatów golenia na mokro.

W związku z dużym zainteresowaniem Klientów zapachami pod marką Miraculum, do stałej oferty dołączyła kolekcja GIRL, która miała swoją premierę w drugim kwartale 2022 roku w sieci Rossmann. Feeling Time, Love Vibes, Magic Night, Besties Forever to linia świeżych i aromatycznych zapachów inspirowana duchem radosnej, niezależnej i ciekawej życia młodej kobiety, która pragnie podkreślić swój niepowtarzalny styl. Kolekcję uzupełniają mgiełki zapachowe ze złotymi drobinkami oparta na lekkiej kwiatowej kompozycji: GOLD GLOW oraz ROSE GLOW. Mgiełki, dzięki cudownie połyskującym pigmentom w odcieniu czystego złota zapewniają efekt świeżej i wypoczętej skóry, z promiennym i błyszczącym wykończeniem.

W 2024 roku planujemy w marce MIRACULUM wdrożenia w kategorii pielęgnacja twarzy i zapachy. Wierzymy, że innowacyjne formuły i światowy design będą dalszym impulsem do zwiększenia sprzedaży i wzmocnienia rynkowej pozycji kluczowej marki w portfolio Spółki.

Wzrost przychodów w marce JOKO został osiągnięty dzięki konsekwentnemu rozwojowi oferty produktowej oraz strategii dostosowanej do zmieniających się trendów rynkowych. Rok do roku zanotowaliśmy imponujący wzrost przychodów o 39%.

W pierwszym kwartale 2023r. wprowadziliśmy na rynek nową linię trzech odżywek do paznokci o nazwie PLANTS FOR NAILS. Trzy preparaty, wzbogacone o roślinne ekstrakty, kompleksowo dbają o różne typy paznokci. Ta innowacyjna linia jest dostępna w sieci sklepów Rossmann, co dodatkowo umocniło naszą pozycję na rynku.

Równolegle wprowadziliśmy kolekcję nawilżających podkładów o długotrwałym działaniu SKIN JOY. Te nowe podkłady pozwalają skórze oddychać i nie tworzą efektu maski, co przyciągnęło uwagę klientów i przyczyniło się do wzrostu sprzedaży.

W lipcu 2023r. poszerzyliśmy naszą ofertę o 6 wyjątkowych, neonowych kolorów lakierów do paznokci, zainspirowanych światem dzikich zwierząt. Różowa pantera, szalona żaba czy czerwony ibis stały się symbolem niezwykłych stylizacji, przyciągając uwagę klientów i przyczyniając się do dalszego wzrostu sprzedaży.

W trzecim kwartale 2023r. do sieci Rossmann została wprowadzona linia MY UNIVERSE – kolekcja składająca się z idealnie się uzupełniających 14 produktów, stanowiących pełen zestaw do wykonania make-upu. Dzięki ich wielofunkcyjności każda kobieta może tworzyć look w zależności od swoich potrzeb. Makijaż w wersji glow podkreśla wszystkie kobiece atuty. Dzięki rozświetleniu rysy twarzy nabierają delikatności, a skóra promienieje naturalnym blaskiem. To kobieta decyduje, którą najlepszą część samej siebie chce zaakcentować – oczy, usta, a może kości policzkowe.

Pozostając w zgodzie z trendami branżowymi, we wrześniu 2023r. wprowadziliśmy na rynek naszą nową multifunkcyjną paletę bronzerów i rozświetlaczy do twarzy i oczu pod nazwą MULTI BRONZE. Ta innowacyjna paleta łączy w sobie 5 matowych cieni w odcieniu beżu i brązu oraz dwa rozświetlacze, oferując kompletny zestaw potrzebny do stworzenia różnorodnych makijaży. Dzięki praktycznemu lusterku i dopasowanym kolorom i wykończeniom, paleta ta szybko stała się niezawodnym partnerem w codziennym makijażu dla naszych klientów.

Nasza firma nadal pozostaje wierna swojej misji dostarczania wysokiej jakości produktów, które odpowiadają na potrzeby naszych klientów i zmieniające się trendy na rynku. Marka TANITA zanotowała wzrost sprzedaży o 43%. Dobry wynik jest efektem świetnie przyjętej linii TANITA VEGAN, jak również nowościom wdrożonym w IIQ 2023r. – piankom do golenia, a także w IIIQ 2023r. – mydło do golenia. Wegańskie mydło do golenia jest przyjazne dla skóry i środowiska, stworzone zostało z myślą o gładkiej, ukojonej i doskonale nawilżonej skórze. Wegańska formuła, bez oleju palmowego, jest oparta w 98% na składnikach pochodzenia naturalnego. Formuły TANITA VEGAN zostały skomponowane tak, aby były jak najbardziej przyjazne dla środowiska, produkty posiadają prestiżowy certyfikat ECO CERT, a opakowania przeznaczone są do recyklingu.

Do oferty marki GRACJA powróciło mydło w kostce. Formuła nowego mydła jest bogata w mleczko bawełniane i olej z awokado, wegańska receptura oparta w 98% na składnikach pochodzenia naturalnego, bezpieczeństwo i wysoka tolerancja potwierdzona dermatologicznie sprawiają, że produkt skutecznie pielęgnuje, myje i oczyszcza skórę, a także jest idealny do codziennego stosowania.

Tradycja i doświadczenie tak w dwóch słowach można by opisać jedną z ważniejszych marek w portfolio Spółki – Panią Walewską. Wpływ na wzrost sprzedaży tej marki miały udane wdrożenia, a w konsekwencji pozytywne ich przyjęcie przez klientki – Perfumowane balsamy do ciała, 2w1 Żele pod prysznic i Płyny do kąpieli (Classic, Sweet Romance, White).

W sierpniu 2023r. kolekcja ponadczasowych odcieni lakierów do paznokci w trzech wyjątkowych efektach: kremowym, perłowym i diamentowym została powiększona o 3 nowe kolory. Szybkoschnąca, elastyczna formuła lakierów gwarantuje idealne krycie oraz łatwą aplikację. To połączenie klasycznego lakieru do paznokci z trwałością lakieru hybrydowego. Polimery winylowe chronią płytkę oraz zapewniają trwały efekt. Formuła hipoalergiczna – nie zawiera szkodliwego toluenu oraz formaldehydu.

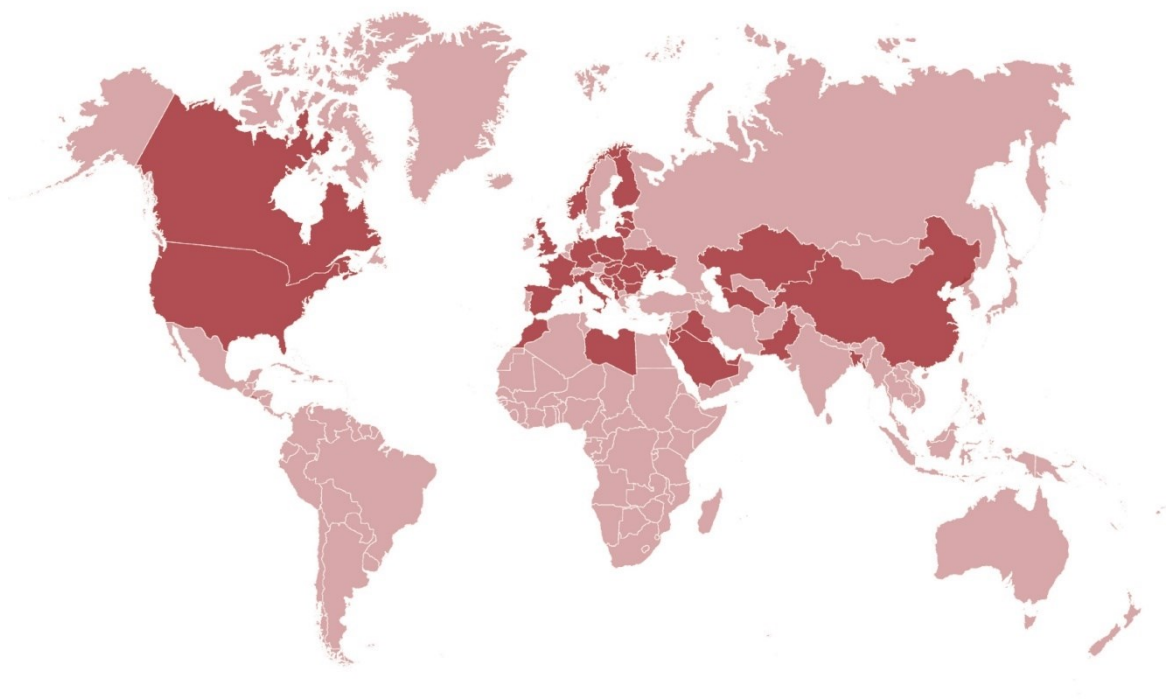
1.5 INFORMACJE O PODSTAWOWYCH RYNKACH ZBYTU

Strategia Spółki zakłada sukcesywne pozyskiwanie nowych rynków zbytu oraz rozwijanie dotychczasowych. Podstawowym rynkiem zbytu jest rynek krajowy. Spółka odbudowuje relacje z sieciami handlowymi, które charakteryzują się największym potencjałem sprzedaży (dystrybucja ważona).

Dział Eksportu intensywnie poszukuje nowych kontaktów handlowych w krajach Zatoki Perskiej, jak i w krajach Europy Zachodniej. Konsekwencją tych działań jest wzrost sprzedaży eksportowej w 2023 roku w porównaniu do roku poprzedniego. W roku 2023 Spółka otworzyła współpracę na kilku nowych rynkach, co przełożyło się pozytywnie na wyniki.

W roku 2023 poza rozwojem współpracy na rynkach, gdzie Spółka jest obecna, jednym z celów jest wprowadzenie produktów Spółki na rynki Europy Zachodniej, Azji i Ameryki Północnej. Dzięki nowej ofercie produktowej w markach Joko, Miraculum, Chopin oraz Tanita, jest to możliwe. Klienci wskazują nowości wdrożone w latach 2020-2023 jako produkty, którymi są najbardziej zainteresowani.

Miraculum na świecie



Udział eksportu w przychodach ogółem w 2023 i 2022 roku

	01.01.2023 - 31.12.2023	STRUKTURA [%]	01.01.2022 - 31.12.2022	STRUKTURA [%]
Kraj	35 956 370,55	76	32 364 068,12	75
Eksport	11 106 952,37	24	10 948 255,43	25
Razem	47 063 322,92	100	43 312 323,55	100

1.6 STRUKTURA SPRZEDAŻY

Poniższa tabela przedstawia udział poszczególnych grup asortymentowych w całkowitej wartości sprzedaży Emitenta w raportowanym okresie oraz w okresie porównywalnym.

GRUPA ASORTYMENTOWA	01.01.2023 - 31.12.2023		01.01.2022 - 31.12.2022	
	WARTOŚĆ	%	WARTOŚĆ	%
Kosmetyki do i po goleniu	9 714 499,05	21	8 976 167,51	21
Kosmetyki do makijażu	9 645 150,32	20	8 550 822,85	20
Perfumeria	12 773 413,41	27	11 767 252,43	27
Pielęgnacja ciała	1 726 565,84	4	1 428 585,49	3
Pielęgnacja twarzy	6 101 859,36	13	5 344 697,60	12
Pozostałe	7 101 834,94	15	7 244 797,67	17
Łącznie	47 063 322,92	100	43 312 323,55	100



2 PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

2.1 STRUKTURA ORGANIZACYJNA GRUPY



MIRACULUM S.A. (dalej: Spółka, Emitent)

Spółka Miraculum S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej, w skład której wchodzi następujące podmioty: Miraculum S.A. jako podmiot dominujący oraz podmiot zależny: BIONIQ. Institute of Skin Care Technology Sp. z o.o. Spółka posiada oddział w Krakowie przy ul. Prof. Michała Bobrzyńskiego 14., natomiast jej spółka zależna nie posiada oddziałów. BIONIQ Institute of Skin Care Technology Sp. z o.o. nie prowadzi działalności.

Nazwa: Miraculum Spółka Akcyjna – spółka dominująca

Siedziba: do 30 listopada 2023 r. 02-486 Warszawa Aleje Jerozolimskie 184B, od 1 grudnia 2023 r. 02-226 Warszawa ul. Wschodu Słońca 8.

Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

NIP: 726-23-92-016

Regon: 472905994

Kapitał zakładowy na dzień publikacji sprawozdania wynosi: 47.500.000 złotych

Skład osobowy Zarządu w okresie sprawozdawczym.

W okresie sprawozdawczym w skład Zarządu wchodziły następujące osoby:

Marek Kamola – Członek Zarządu od 1 stycznia do 20 czerwca 2023r.

Sławomir Ziemiński – Członek Zarządu od 1 stycznia do 31 grudnia 2023r.. Od 24 maja 2023r. Prezes Zarządu.

Jarosław Zygmunt – Członek Zarządu od 22 maja 2023r.

Na dzień zatwierdzenia sprawozdania do publikacji w skład Zarządu wchodzi:

Sławomir Ziemiński – Prezes Zarządu

Jarosław Zygmunt – Członek Zarządu.

Nazwa: BIONIQ Institute of Skin Care Technology Sp. z o.o.

Siedziba: 30-348 Kraków, ul. Prof. Michała Bobrzyńskiego 14

Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

NIP: 676-241-12-88

REGON: 121085451

Kapitał zakładowy: 10.000,00 złotych

Spółkę zawiązano (pierwotnie pod nazwą Laboratorium Kolastyna S.A.) aktem notarialnym sporządzonym w dniu 22 czerwca 2001 roku przed notariuszem Ewą Świeboda w Kancelarii Notarialnej w Łodzi (Rep. A nr 4234/2001). W dniu 9 sierpnia 2001 roku Spółkę zarejestrowano w Sądzie Rejonowym dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000034099.

Zgodnie z § 3 Statutu czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

W 2007 roku doszło do połączenia Spółki ze spółką Fabryka Kosmetyków Miraculum S.A., której początki działalności sięgają roku 1924. W 2010 roku Spółka Grupa Kolastyna S.A. zmieniła nazwę na Miraculum S.A.

Miraculum S.A. to polska firma kosmetyczna, która konsekwentnie buduje swoją pozycję rynkową przy zachowaniu szacunku do swej tradycji i bogatej historii sięgającej lat 20-tych ubiegłego wieku. Na przestrzeni niemalże stu lat, Miraculum przeszło wiele zmian, pozostając liczącym się graczem na polskim rynku kosmetycznym.

Działalność Spółki koncentruje się na opracowywaniu i sprzedaży nowoczesnych kosmetyków do pielęgnacji twarzy i ciała, wyrobów perfumeryjnych, preparatów do golenia i depilacji oraz kosmetyków do makijażu. Miraculum skupia w swoim portfolio 12 marek, w tym doskonale rozpoznawalne brandy: Pani Walewska, Gracja, Tanita, Paloma, jak również: Lider, Wars oraz Być może, zakupione w 2007 roku od PZ Cussons Polska S.A. oraz marki Joko i Virtual, przejęte wraz z zakupem udziałów

Produkty Spółki oferowane są zarówno na rynku krajowym, jak i na rynkach zagranicznych.

2.2 ZMIANY W STRUKTURZE SPÓŁKI

W 2023 roku nie miały miejsca żadne zmiany w strukturze organizacyjnej Spółki,

Po dniu bilansowym nie zaszły zmiany w strukturze organizacyjnej Spółki.

2.3 ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2023 roku Miraculum nie dokonywało żadnych zmian w podstawowych zasadach zarządzania Spółką.

Do podstawowych zadań w najbliższych latach należy:

- Wzrost efektywności posiadanych aktywów;
- Rozwój sprzedaży bardziej rentownego asortymentu w kategorii pielęgnacji twarzy i ciała, perfumerii oraz kosmetyków do makijażu;
- Rozwój sprzedaży na rynku krajowym, jak też na rynkach zagranicznych.

2.4 DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI MIRACULUM S.A.

W 2023 roku, Spółka Miraculum S.A. skoncentrowała się na optymalizacji marży operacyjnej, co przyczyniło się do zwiększenia wskaźnika EBITDA. Nasza strategia biznesowa odzwierciedla nasze zaangażowanie w dążenie do wzrostu w dłuższym okresie, koncentrując się zarówno na rentowności operacyjnej, jak i na wzroście przychodów.

Spółka aktywnie rozwija się w modelu omnichannel, stale poszerzając kanały sprzedaży. Nasze produkty są dostępne w ofercie stałej lub sezonowej praktycznie we wszystkich największych sieciach drogerijnych, supermarketach oraz dyskontach w Polsce. Szeroka oferta produktowa umożliwia współpracę niemalże ze wszystkimi kanałami sprzedaży.

Nasze zaangażowanie w budowę Nowoczesnego Kanału Sprzedaży, który integruje tradycyjne i cyfrowe ścieżki sprzedaży, przynosi wymierne korzyści i umożliwia dotarcie do szerszej grupy klientów. Wzrost

sprzedaży w tym kanale w raportowanym okresie o 22 % rok do roku był efektem wzmocnienia istniejącej współpracy z wiodącymi drogeriami takimi jak Rossman, Hebe, Natura, JAWA oraz DM, a także poprzez współpracę z największym e-sklepem z kosmetykami i perfumami w Europie - Notino.

Szczególnie satysfakcjonujący jest dla nas rozwój w sektorze online. Działania podejmowane w kierunku rozbudowy i optymalizacji naszych platform e-commerce zaowocowały znaczącym wzrostem (27 %) obrotu w tym kanale dystrybucji. Obserwujemy również wzrost znaczenia marketplace'ów. Oficjalne sklepy Spółki działają na platformach takich jak Allegro, Empik, Zalando, Amazon oraz Modivo. Rozwijamy również sprzedaż na zagranicznych marketplace'ach, obecnie skupiając się na rozwoju kanału Amazon na rynku niemieckim, gdzie nasza obecność systematycznie rośnie.

Spółka dużą uwagę przywiązuje do budowania świadomości posiadanych marek. W tym celu kontynuowano i wzmacniano działania w digital marketingu – kampanie google, facebook ads, SEO oraz social mediach. Dodatkowo w III kwartale 2023r. w Warszawie pojawiły się reklamy wielkoformatowe, która są skutecznym narzędziem promocyjnym. Dzięki swojej widoczności, efektowi wow oraz możliwościom kreatywnego wykorzystania przestrzeni reklamowej, skutecznie wspiera strategię marketingową Spółki i przyczynia się do zwiększenia świadomości marki oraz sprzedaży. W raportowanym okresie sprzedaż eksportowa wzrosła w porównaniu do analogicznego okresu, realizowaliśmy sprzedaż m.in. do USA, Arabii Saudyjskiej, Hiszpani, Chorwacji i Grecji.

2.5 RYNEK KOSMETYCZNY W POLSCE W 2023 r. - SYTUACJA PERSPEKTYWY

Eksperti przewidują, że światowy rynek kosmetyków w latach 2023-2028 będzie rósł nieco szybciej niż w latach 2020-2022. Kosmetyki do makijażu mają być segmentem o najwyższym średnim tempie wzrostu, ale największy udział w rynku pozostaje przy produktach pielęgnacyjnych. Według najnowszego raportu sektorowego PKO BP opartego na prognozach Statista, w 2027 roku 29,1 proc. przychodów ze sprzedaży kosmetyków będzie pochodziło z kanału online.

Wartość światowego rynku kosmetyków:

Perspektywy dla światowego rynku kosmetyków są obiecujące. Według prognoz Statista wartość rynku globalnego wzrośnie o 29,3 proc. w latach 2023-2028, osiągając poziom 713,7 mld EUR.

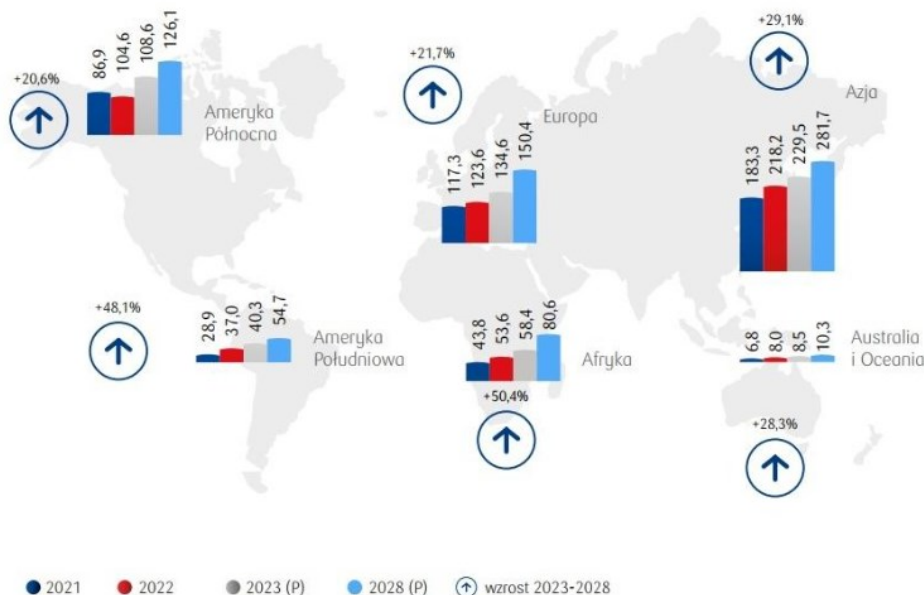
W latach 2020-2022 sprzedaż kosmetyków na świecie wzrastała średnio o 3,4 proc. rocznie (CAGR), osiągając 552,1 mld EUR na koniec tego okresu. W latach 2023-2028 średnie roczne tempo wzrostu sprzedaży kosmetyków na świecie będzie nieco wyższe, osiągając 4,4 proc.

Wiodące rynki kosmetyczne:

W latach 2023-2028 najwyższy średni roczny wzrost, wynoszący 7 proc., przewidywany jest na rynku afrykańskim, przy nieco słabszym wzroście na rynku południowoamerykańskim (6,8 proc.).

Azja pozostanie liderem pod względem wielkości sprzedaży kosmetyków. W 2022 roku sprzedaż kosmetyków w tym regionie osiągnęła najwyższy poziom, wynoszący 218,2 mld EUR. W latach 2020-2022 wzrastała średnio o 4,7 proc. rocznie. W najbliższych latach wzrost sprzedaży będzie nieco wolniejszy, osiągając średnio 4,3 proc. rocznie (CAGR 2023-2028).

Rynek kosmetyków na świecie – sprzedaż według kontynentów (mld EUR)



Źródło: Statista

Dynamika kategorii kosmetycznych:

Kosmetyki do pielęgnacji osobistej, obejmujące produkty do pielęgnacji włosów, pod prysznic i do kąpieli, do higieny jamy ustnej, dezodoranty oraz produkty do golenia, wciąż będą miały największy udział w rynku. Szacunkowa sprzedaż tej kategorii na świecie w 2023 roku wyniesie 43,8 proc. całkowitej sprzedaży sektora, a do 2028 roku udział ten nieznacznie spadnie do 43,4 proc.

Rynek kosmetyków na świecie – sprzedaż wg kategorii (mld EUR)

	2019	2021	2022	2023(P)	2028(P)	Dynamika r/r 2019	CAGR (2020-22)	CAGR (2023-28)
Pielęgnacja osobista	219,0	215,9	245,6	257,6	309,4	6,6%	3,9%	3,9%
Pielęgnacja skóry	146,3	138,9	160,0	170,2	204,1	8,1%	3,0%	4,1%
Makijaż	80,3	68,2	88,3	97,5	124,8	8,3%	3,2%	5,9%
Perfumy i wody toaletowe	47,6	42,7	50,7	54,7	65,3	5,9%	2,1%	4,3%
Technologia dla urody	6,5	7,2	7,5	7,7	10,1	10,2%	5,0%	5,1%
Suma	499,6	472,9	552,1	587,7	713,7	7,2%	3,4%	4,4%

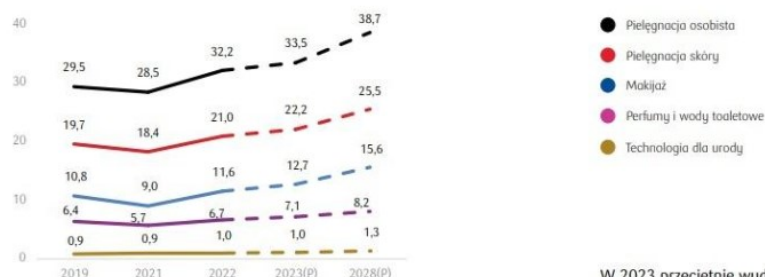
Źródło: Statista

Rynek kosmetyków na świecie, sprzedaż wg kategorii. Dane Statista. Raport PKO BP Branża kosmetyczna
sytuacja bieżąca i prognozy do 2028 / PKO BP

W latach 2023-2028 kosmetyki do makijażu będą segmentem rynku o najwyższym średnim rocznym tempie wzrostu (5,9 proc.), przewyższającym średni wzrost ogólny o 4,4 proc. rocznie przewidywany w tym okresie dla kosmetyków ogółem. Natomiast najniższy średni roczny wzrost w latach 2023-2028, na poziomie 3,9 proc., przewidywany jest dla segmentu pielęgnacji osobistej.

Wydatki na kosmetyki

Wydatki per capita na światowym rynku kosmetyków (EUR)



Źródło: Statista

W 2023 przeciętne wydatki per capita na kosmetyki na świecie wyniosą ponad 72 EUR. Prognozowany jest wzrost tej wartości do powyżej 89 EUR w 2028.

Wydatki per capita na światowym rynku kosmetyków. Dane Statista. Raport PKO BP Branża kosmetyczna sytuacja bieżąca i prognozy do 2028 / PKO BP

W 2023 roku przeciętne wydatki per capita na kosmetyki na świecie wyniosły ponad 72 EUR. Przewiduje się wzrost tej wartości do ponad 89 EUR w 2028 roku. Według danych za 2022 roku najczęściej na kosmetyki wydają Japończycy, średnio 334 EUR.

Drugie miejsce zajmują Islandczycy (303 EUR), a trzecie Szwajcarzy (284 EUR).

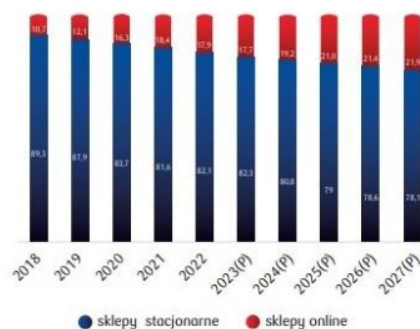
Wydatki na kosmetyki w Europie w 2022 roku wyniosły 146 EUR, w Polsce 117 EUR, a na świecie 72 EUR.

Stany Zjednoczone, Chiny, Japonia, Indie i Brazylia to pięć największych krajów na świecie pod względem wartości sprzedaży kosmetyków. Największym rynkiem na świecie dla branży kosmetycznej pozostają Stany Zjednoczone. W 2023 roku prognozowana sprzedaż kosmetyków na tym rynku wynosi 91,9 mld EUR, co stanowi 15,6 proc. wartości dla całego świata. Według prognoz Statista w latach 2023-2028 Stany Zjednoczone pozostaną globalnym liderem na rynku kosmetycznym, jednak ich udział spadnie do 15,0 proc. w końcu tego okresu.

Najwyższą dynamiką wzrostu w latach 2023-2028 będzie charakteryzować się Brazylia, gdzie wartość rynku w 2028 roku przewyższy poziom z 2022 roku o 51 proc.

W latach 2023-2028 Chiny osiągną wzrost o około 38 proc. W Japonii, Indiach i Brazylii tempo wzrostu będzie oscylować między 21 proc. a 25 proc.

Struktura sprzedaży kosmetyków na świecie wg kanałów dystrybucji (%)



Prognoza

Prognozowany jest wzrost udziału tego kanału do 21,9% w 2027.

Struktura sprzedaży kosmetyków według kanałów dystrybucji. Dane Statista. Raport PKO BP Branża kosmetyczna sytuacja bieżąca i prognozy do 2028 / PKO BP

2.6 STRUKTURA RYNKU

Z badań przeprowadzonych przez PMR wynika, że większość Polaków (83%) kupujących kosmetyki robi to w stacjonarnych drogeriach. Natomiast, zgodnie z danymi Paybacka, 58% respondentów wybrało drogerię, a 20% dokonuje zakupów kosmetyków online. Mimo to, sieci drogerii zauważają rosnący trend zakupów online, co prowadzi do inwestycji w rozwój e-commerce. Według Statisty, w 2023 17,7 proc. przychodów ze sprzedaży kosmetyków pochodziło ze sklepów online. W 2027 r. udział ten ma dojść do 21,9 proc.

Liderem na polskim rynku drogerijnym jest Rossmann, który w 2023 roku świętował 30-lecie obecności w Polsce. Sieć obecnie zarządza 1840 drogeriami. W 2022 roku, Rossmann osiągnął w Polsce ponad 11 mld zł obrotów netto ze sprzedaży, co stanowi wzrost o 18,7% w stosunku do roku 2021. Pomimo spadku siły nabywczej, konsumenci aktywnie poszukują promocji, co potwierdzają dane z Panelu GfK.

W 2022 roku aż 43% kosmetyków zostało zakupionych w ramach promocji, a co trzeci produkt był marki własnej sklepu. Zaskakujący jest również spadek zainteresowania produktami oznaczonymi jako bio, eko, czy organic. Taka tendencja świadczy o tym, że w trudnych czasach konsumenci częściej rezygnują z ekologicznych produktów na rzecz tańszych alternatyw.

Polacy kosmetyki zazwyczaj kupują w drogeriach, które wskazało prawie 60% respondentów badania PAYBACK. Ankietowani wybierają je ze względu na konkurencyjne ceny i promocje (26%), a także szeroki asortyment (23%). Drugie miejsce na zakupowej mapie kosmetyków zajęły sklepy online, które wybiera już 20% konsumentów. Spora popularność zakupów internetowych jest w tym przypadku przede wszystkim podyktowana wygodą – możliwość uzupełnienia naszych kosmetyczek czy łazienkowych szuflad bez wstawania z kanapy lub z dostawą do domu docenia 36% ankietowanych z tej grupy.

Ostatni stopień podium zajmują super- i hipermarkety lub dyskonty, które wskazał co dziesiąty ankietowany. Dokładnie połowa z tej grupy respondentów kupuje tam kosmetyki przy okazji innych zakupów, a co trzecia osoba ze względu na niskie ceny i promocje. Warto podkreślić, że podobnie jak rok temu, ta kategoria sklepów cieszyła się większą popularnością wśród mężczyzn (15%) niż kobiet (6%).

2.7 AKCJONARIAT, PODMIOTY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE

Akcjonariat

Akcjonariusze posiadający ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy wg stanu na dzień 19.04.2024 r.

LP	NAZWA PODMIOTU	UWAGI	LICZBA POSIADANYCH AKCJI	UDZIAŁ W KAPITALE AKCYJNYM (%)	LICZBA GŁOSÓW NA WZ	UDZIAŁ GŁOSÓW NA WZ (%)
1	Kamola Marek		19 927 000	41,95%	19 927 000	41,95%
2	Skowron Piotr		4 388 814	9,24%	4 388 814	9,24%
3	Załubski Jan	wraz z osobą blisko związaną i podmiotami powiązanymi	3 847 240	8,10%	3 847 240	8,10%
Razem			28 163 054	59,29%	28 163 054	59,29%

Kapitał zakładowy dzieli się na 47.500.000 szt akcji zwykłych na okaziciela, które uprawniają do wykonywania takiej samej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Dane zostały sporządzone na podstawie zawiadomień otrzymanych w trybie art 69 ustawy o ofercie oraz zawiadomień otrzymanych w trybie art 19 rozporządzenia MAR.

W okresie od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku doszło do następujących zmian w kapitale zakładowym Spółki:

Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego

W dniu 14 czerwca 2023 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenia kapitału zakładowego Spółki do kwoty 41.500.000 zł w wyniku emisji 3.500.000 akcji serii X. Po rejestracji podwyższenia

kapitału zakładowego ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji ujawnionych w KRS wynosiła 41.500.000 głosów.

Po dniu bilansowym

Podjęcie uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego

W dniu 5 marca 2024 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Miraculum S.A. podjęło uchwałę nr 5 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii Z. Na podstawie uchwały została przeprowadzona emisja 6.000.000 akcji serii Z. W dniu 2 kwietnia 2024 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmiany w statucie Emitenta polegające na podwyższeniu kapitału zakładowego Emitenta do kwoty 47.500.000 zł. Po rejestracji zmian Statutu kapitał zakładowy wynosi 47.500.000 zł. Łączna liczba akcji wynosi 47.500.000.

Postanowienia Statutu w zakresie kapitału docelowego.

W dniu 5 marca 2024 r. uchwałą nr 4 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło o uchyleniu Uchwały Nr 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą Miraculum Spółka Akcyjna z dnia 21 grudnia 2021 roku w sprawie upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki. Po rejestracji zmiany Statut nie zawiera postanowień w sprawie kapitału docelowego.

Postanowienia Statutu w zakresie warunkowego kapitału zakładowego

W dniu 17 marca 2022 r. Sąd zarejestrował zmiany Statutu Spółki w zakresie warunkowego kapitału zakładowego Spółki, wpis nastąpił na podstawie Uchwały Nr 9 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą Miraculum Spółka Akcyjna z dnia 21 grudnia 2021 roku w sprawie zmiany Statutu Spółki. Zmiana dotycząca kapitału warunkowego wynikała ze zmian w kapitale zakładowym Spółki wynikających z wydania 1.500.000 sztuk akcji serii P Spółki, na skutek realizacji uprawnień przez obligatariuszy obligacji serii S1 i S2 zamiennych na akcje serii P Spółki emitowanych na podstawie uchwały Nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 marca 2019 roku, a także upływu terminu do wykonania tych uprawnień w zakresie pozostałych Obligacji (co do których nie wykonano konwersji, skutkującym utratą prawa do zamiany Obligacji na akcje w warunkowym kapitale zakładowym), czego konsekwencją jest wyczerpanie się możliwości wykorzystania warunkowego kapitału zakładowego uchwalonego Uchwałą Nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 marca 2019 roku. W związku z brakiem realizacji przesłanek oraz upływem terminów, wyczerpała się możliwość podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii Y w ramach warunkowego kapitału zakładowego w związku z uchwałą nr 7 z dnia 28 marca 2019 r. Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Miraculum S.A.

Ponadto zapisy Statutu stanowią, że w ramach warunkowego kapitału zakładowego Spółki, osoby uprawnione mają możliwość objęcia akcji Spółki serii L po cenie emisyjnej równej 1,50 złoty za każdą akcję. W związku z brakiem realizacji przesłanek oraz upływem terminów, wyczerpała się możliwość podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii L w ramach warunkowego kapitału zakładowego.

Zarząd planuje umieszczenie w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia projektu uchwały w sprawie wykreślenia wyżej opisanych zapisów Statutu w zakresie warunkowego kapitału zakładowego.

Na dzień publikacji sprawozdania kapitał zakładowy po Spółki wynosi 47.500.000,00 złotych i dzieli się na 47.500.000 akcji o wartości nominalnej 1,00 złotych każda, w tym:

- a) 5.388.200 akcji zwykłych na okaziciela serii A1;
- b) 20.000 akcji zwykłych na okaziciela serii M1;
- c) 666.615 akcji zwykłych na okaziciela serii S;
- d) 3.037.408 akcji zwykłych na okaziciela serii U;
- e) 900.000 akcji zwykłych na okaziciela serii R1;

- f) 1.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii R2;
- g) 11.512.223 akcje zwykłe na okaziciela serii W;
- h) 900.000 akcji zwykłych na okaziciela serii T;
- i) 1.075.554 akcji zwykłych na okaziciela serii T1;
- j) 5.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii T2;
- k) 2.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii T3;
- l) 1.150.000 akcji zwykłych na okaziciela serii T4;
- m) 1.450.000 akcji zwykłych na okaziciela serii J;
- n) 1.400.000 akcji zwykłych na okaziciela serii J1,
- o) 1.500.0000 akcji zwykłych na okaziciela serii P,
- p) 3.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii X,
- q) 6.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii Z.

Podmioty nadzorujące oraz Zarząd Spółki Miraculum S.A.

Zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym i do dnia przekazania sprawozdania:

W dniu 21 czerwca 2023 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o powołaniu Pana Marka Kamoli na funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku i na dzień przekazania sprawozdania skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

1. Robert Kierzek - Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Katarzyna Szczepkowska – Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej
3. Leszek Kordek – Członek Rady Nadzorczej
4. Mariusz Obszański – Członek Rady Nadzorczej
5. Piotr Skowron - Członek Rady Nadzorczej
6. Marek Kamola - Członek Rady Nadzorczej
7. Jan Załubski - Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie osobowym Komitetu Audytu w okresie sprawozdawczym i do dnia przekazania sprawozdania:

W okresie sprawozdawczym i do dnia przekazania sprawozdania nie doszło do zmian w składzie Komitetu Audytu.

Na dzień 31 grudnia 2023 i na dzień przekazania sprawozdania roku skład Komitetu Audytu przedstawiał się następująco:

1. Mariusz Obszański – Przewodniczący Komitetu Audytu
2. Robert Kierzek – Członek Komitetu Audytu
3. Leszek Kordek – Członek Komitetu Audytu

Skład osobowy Zarządu Spółki Miraculum S.A. na dzień przekazania sprawozdania:

1. Sławomir Ziemiński – Prezes Zarządu
2. Jarosław Zygmunt - Członek Zarządu

Zmiany w składzie osobowym Zarządu Spółki w okresie sprawozdawczym i do dnia przekazania sprawozdania:

W dniu 22 maja 2023 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała Pana Jarosława Zygmunta na stanowisko Członka Zarządu do Spraw Operacyjnych. Uchwała weszła w życie z dniem 22 maja 2023 roku.

W dniu 24 maja 2023 roku Rada Nadzorcza Spółki powierzyła od dnia 24 maja 2023 r. dotychczasowemu Członkowi Zarządu, Panu Sławomirowi Ziemińskiemu funkcję Prezesa Zarządu.

W dniu 20 czerwca 2023 roku Pan Marek Kamola złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki.

Informacja o wynagrodzeniach wypłacanych osobom zarządzającym i nadzorującym (wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale emitenta, w szczególności opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych, w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie, wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających, nadzorujących albo członków organów administrujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta, bez względu na to, czy odpowiednio były one zaliczane w koszty, czy wynikały z podziału zysku, a w przypadku gdy emitentem jest jednostka dominująca, znaczący inwestor, wspólnik jednostki współzależnej lub odpowiednio jednostka będąca stroną wspólnego ustalenia umownego w rozumieniu obowiązujących emitenta przepisów o rachunkowości – oddzielnie informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych; jeżeli odpowiednie informacje zostały przedstawione w sprawozdaniu finansowym

Zgodnie z § 17 ust. 2 Statutu Spółki, zasady wynagradzania członków Zarządu oraz wysokość wynagrodzenia Prezesa Zarządu ustala Rada Nadzorcza. Wysokość wynagrodzenia poszczególnych członków Zarządu, innych niż Prezes Zarządu, jest określana przez Radę Nadzorczą na podstawie wniosków składanych przez Prezesa Zarządu, z uwzględnieniem zasad wynagradzania określonych przez Radę Nadzorczą. Szczegółowe informacje w tym zakresie są zawarte w pkt. 34 Rocznego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego Miraculum S.A. za rok 2023. Opis Programu Motywacyjnego dla Członków Zarządu znajduje się w pkt 2.10 niniejszego Sprawozdania Zarządu.

Wszelkie umowy zawarte między Emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie.

W roku 2023 Spółka nie zawierała tego typu umów.

Informacje o wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących oraz o zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu

W Spółce nie występują zobowiązania wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób nadzorujących, ani zobowiązania zaciągnięte w związku z tymi emeryturami.

Informacja o polityce i procedurze wyboru firmy audytorskiej

Spółka poniżej przedstawia główne założenia opracowanej polityki wyboru firmy audytorskiej:

1. Wybór podmiotu uprawnionego do badania dokonywany jest w formie uchwały przez Radę Nadzorczą, działając na podstawie rekomendacji Komitetu Audytu; rekomendacja Komitetu Audytu sporządzona jest na podstawie procedury przetargowej zorganizowanej przez Spółkę.
2. Zakazane jest wprowadzanie jakichkolwiek klauzul umownych, które nakazywałyby Radzie Nadzorczej wybór podmiotu uprawnionego do badania spośród określonej kategorii lub wykazu podmiotów uprawnionych do badania. Klauzule takie są nieważne z mocy prawa.
3. Rada Nadzorcza podczas dokonywania finalnego wyboru, a Komitet Audytu na etapie przygotowywania rekomendacji, kierują się następującymi wytycznymi dotyczącymi podmiotu uprawnionego do badania:
 - a. cena zaproponowana przez podmiot uprawniony do badania;
 - b. możliwość zapewnienia świadczenia pełnego zakresu usług określonych przez Spółkę
 - c. dotychczasowe doświadczenie podmiotu w badaniu sprawozdań jednostek o podobnym do Spółki profilu działalności; w tym badania sprawozdań finansowych jednostek zainteresowania publicznego
 - d. zapewnienie przeprowadzenia badania zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz wymogami GPW S.A.;
 - e. możliwość przeprowadzenia badania w terminach określonych przez Spółkę
 - f. reputacja podmiotu uprawnionego do badania na rynkach finansowych;
 - g. potwierdzenie niezależności podmiotu uprawnionego do badania już na etapie procedury wyboru;
 - h. wybór podmiotu uprawnionego do badania dokonywany jest z uwzględnieniem zasady rotacji firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta.
4. Maksymalny czas nieprzerwanego trwania zleceń badań ustawowych, przeprowadzanych przez tę samą firmę audytorską lub podmiot powiązany z tą firmą audytorską lub członka jego sieci nie może przekraczać czasu jaki został określony w obowiązujących przepisach prawa.
5. Spółka wysyła do wybranych podmiotów uprawnionych do badania zapytanie ofertowe, pod warunkiem spełnienia przez te podmioty wymagań dotyczących obowiązkowej rotacji podmiotu uprawnionego do badania i kluczowego biegłego rewidenta oraz pod warunkiem spełnienia przez te podmioty wymagań wymienionych w ust. 3 Polityki Spółki.
6. Spółka przygotowuje dokumentację, która umożliwi tym podmiotom ubiegającym się o udzielenie zlecenia na badanie sprawozdania finansowego Spółki, poznanie jej działalności oraz prowadzi bezpośrednie negocjacje z zainteresowanymi oferentami.
7. W wyniku przeprowadzonych negocjacji dokonuje się wstępnej oceny ofert złożonych przez biorące udział w procedurze wyboru podmioty uprawnione do badania oraz sporządza sprawozdanie z procedury wyboru, które zawiera wnioski z jej przeprowadzenia i które jest następnie zatwierdzane przez Komitet Audytu. Brak odpowiedzi w wyznaczonym przez Miraculum S.A. terminie na zapytanie ofertowe traktowany jest jako odmowa udziału w procedurze wyboru.
8. Podczas dokonywania wstępnej oceny ofert Spółka kieruje się wytycznymi wymienionymi w ust. 3 Polityki.
9. Komitet Audytu przedstawia Radzie Nadzorczej swoją rekomendację oraz zawierającą należycie uzasadnioną preferencję Komitetu Audytu wobec jednego z przedstawionych podmiotów uprawnionych do badania.
10. Jeżeli Rada Nadzorcza zdecyduje się wybrać inny podmiot uprawniony do badania niż preferowany przez Komitet Audytu, musi podać powody ewentualnego odejścia od tej preferencji.



2.8 AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU

Na dzień przekazania raportu akcjonariuszami Spółki posiadającymi powyżej 5% ogólnej liczby głosów według wiedzy Zarządu Spółki są:

Akcjonariusze posiadający ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy wg stanu na dzień 19.04.2024 r.

LP	NAZWA PODMIOTU	UWAGI	LICZBA POSIADANYCH AKCJI	UDZIAŁ W KAPITALE AKCYJNYM (%)	LICZBA GŁOSÓW NA WZ	UDZIAŁ GŁOSÓW NA WZ (%)
1	Kamola Marek		19 927 000	41,95%	19 927 000	41,95%
2	Skowron Piotr		4 388 814	9,24%	4 388 814	9,24%
3	Załubski Jan	wraz z osobą blisko związaną i podmiotami powiązanymi	3 847 240	8,10%	3 847 240	8,10%
Razem			28 163 054	59,29%	28 163 054	59,29%

W dniu 5 marca 2024 r. spółka przeprowadziła emisję 6.000.000 akcji serii Z. Marek Kamola objął 5.053.000 akcji serii Z. Piotr Skowron objął 400.000 akcji serii Z. Jan Załubski objął 287.500 akcji serii Z. Zet transport agencja celna sp. z o.o. (podmiot zależny od Jana Załubskiego) objęła 174.500 akcji serii Z. Sławomir Ziemiński objął 85.000 akcji serii Z.

Podmioty powiązane z Panem Janem Załubskim tj. Zet Transport Sp. z o.o. (Prezes Zarządu) i Zet Transport Agencja Celna Sp. z o.o. (Prezes Zarządu) i Pani Paulina Załubska (cóрка Pana Jana Załubskiego) posiadają łącznie 959.740 akcji.

Dane zostały sporządzone na podstawie zawiadomień otrzymanych w trybie art 69 ustawy o ofercie oraz zawiadomień otrzymanych w trybie art 19 rozporządzenia MAR.

Zestawienie stanu posiadania akcji lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu

Dane dotyczące Członków Zarządu (liczba posiadanych akcji Spółki)

LP	IMIĘ I NAZWISKO	LICZBA AKCJI (W SZT.) NA DZIEŃ 10.11.2023R.	ZWIĘKSZENIE AKCJI	ZMNIEJSZENIE AKCJI	LICZBA AKCJI (W SZT.) NA DZIEŃ 19.04.2024R.
1	Sławomir Ziemiński	2 084 000	131 000	-	2 215 000
2	Jarosław Zygmunt	1	-	-	1
Razem		2 084 001	131 000	-	2 215 001

Dane zostały sporządzone na podstawie zawiadomień otrzymanych w trybie art 69 ustawy o ofercie oraz zawiadomień otrzymanych w trybie art 19 rozporządzenia MAR.

Dane dotyczące Członków Rady Nadzorczej (liczba posiadanych akcji Spółki)

LP.	IMIĘ I NAZWISKO	LICZBA AKCJI (W SZT.) NA DZIEŃ 10.11.2023R.	ZWIĘKSZENIE AKCJI	ZMNIEJSZENIE AKCJI	LICZBA AKCJI (W SZT.) NA DZIEŃ 19.04.2024R.
1	Mariusz Obszański	-	-	-	-
2	Piotr Skowron	3 908 814	480 000	-	4 388 814
3	Katarzyna Szczepkowska	47 000	-	-	47 000
4	Robert Kierzek	100 009	-	-	100 009
5	Jan Załubski	2 539 280	348 220	-	2 887 500
6	Leszek Kordek	35 000	-	-	35 000
7	Marek Kamola	14 874 000	5 053 000	-	19 927 000
Razem		21 504 103	5 881 220	-	27 385 323

Podmiot powiązany (QP 2 Sp. z o.o.), w którym Pani Katarzyna Szczepkowska jest Prezesem Zarządu, posiada 1.233.333 szt. akcji.

Podmioty powiązane z Panem Janem Załubskim tj. Zet Transport Sp. z o.o. (Prezes Zarządu) i Zet Transport Agencja Celna Sp. z o.o. (Prezes Zarządu) i Pani Paulina Załubska (córka Pana Jana Załubskiego) posiadają łącznie 959.740 akcji.

Dane zostały sporządzone na podstawie zawiadomień otrzymanych w trybie art 69 ustawy o ofercie oraz zawiadomień otrzymanych w trybie art 19 rozporządzenia MAR.

2.9 NABYCIE AKCJI WŁASNYCH

Spółka nie nabywała akcji własnych. Nie występują ograniczenia na prawach własności akcji Spółki.

2.10 ZATRUDNIENIE

Przeciętne zatrudnienie w Spółce Miraculum S.A. w okresie 01.01.2023 – 31.12.2023 wyniosło 54 pracowników; w grudniu 2023 – 54 pracowników.

Informacje o systemie kontroli programów pracowniczych

Program motywacyjny uchwalony w dniu 18 czerwca 2021 roku uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Miraculum S.A., w związku z brakiem spełnienia warunków jego realizacji (osiągnięcie określonego poziomu cen akcji Spółki na GPW) wygasł.

Za system kontroli programów pracowniczych odpowiada Rada Nadzorcza.

2.11 OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI EMITENTA W PREZENTOWANYM OKRESIE

Obecnie sprzedaż towarów jest zdywersyfikowana. Dominującą pozycję w przychodach odgrywają marki Pani Walewska, Joko, Wars i Miraculum.

Ze względu na dywersyfikację sprzedaży zarówno w zakresie kanałów dystrybucji, jak i oferowanego asortymentu, cykliczność nie ma istotnego wpływu na działalność Spółki.

2.12 INFORMACJA O ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA W MATERIAŁY I TOWARY

Wartość zrealizowanych dostaw towarów i materiałów przekroczyła 10% przychodów ze sprzedaży ogółem w przypadku poniższych podmiotów:

DOSTAWCA	STRUKTURA	FORMALNE POWIĄZANIA Z EMITENTEM
Miracan Sp. z o.o.	16,28%	nie jest powiązana
MPS International Sp. z o.o.	12,68%	nie jest powiązana

Ze wszystkimi dostawcami Spółka ma zawarte umowy.

PONAD
50
LAT MARKI WARS



3 PRZEGLĄD SYTUACJI OPERACYJNEJ

3.1 OPIS I OCENA CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE SPÓŁKI

W ocenie Zarządu w 2023 roku poza nadal trwającą wojną na Ukrainie i wybuchem wojny w Strefie Gazy nie wystąpiły inne zdarzenia i czynniki o nietypowym charakterze.

3.2 CZYNNIKI I ZDARZENIA, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGANE PRZEZ SPÓŁKĘ WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO ROKU

Wpływ na osiągnięte przez Spółkę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego okresu sprawozdawczego będą miały:

- (i) uzyskanie ciągłości asortymentowej we wszystkich markach,
- (ii) zwiększenie obecności produktów w sieciach handlowych sprzedaży,
- (iii) restrukturyzacja zobowiązań spółki w celu obniżenia kosztów finansowych.
- (iv) realizacja dywersyfikacji kanałów dystrybucji (zwiększenie sprzedaży w sieciach i sprzedaży eksportowej)
- (v) skuteczność podjętych działań proeksportowych;
- (vi) rozwój gospodarczy w Polsce, w tym zwłaszcza wzrost rynku kosmetycznego;
- (vii) stopy procentowe wpływające na koszt finansowania zewnętrznego;
- (viii) poziom inflacji, której dalszy wzrost będzie skutkował wzrostem kosztów działalności operacyjnej oraz wzrostem kosztów finansowych z uwagi na dalsze podwyżki stóp procentowych;
- (ix) wahania kursów walut wpływające z jednej strony korzystnie na marżę sprzedaży eksportowej, z drugiej jednak na wzrost cen surowców i kosztów spedycji;
- (x) sytuacja na rynku pracy, zarówno pod kątem presji płacowej jak i dostępności pracowników;
- (xi) napaść Rosji na Ukrainę, długość trwania wojny i sankcje z nią związane

W ocenie Zarządu jest niskie prawdopodobieństwo, iż COVID-19 może wpłynąć negatywnie na aktualne i przyszłe wyniki finansowe Miraculum S.A..

Spółka planuje pozyskać nowych dystrybutorów zagranicznych na rynkach zachodnich, aby zwiększyć udział sprzedaży zagranicznej w wielkości sprzedaży ogółem. Rozszerzana jest współpraca z klientami z rynku nowoczesnego oraz e-commerce.

Utrata wartości aktywów trwałych Spółki

Na dzień 31 grudnia 2023 roku przeprowadzony został test na trwałą utratę wartości aktywów. W wyniku przeprowadzonego testu ustalona wartość odzyskiwalna przewyższyła wartość bilansową testowanych aktywów, wobec czego Spółka nie rozpoznała odpisu z tytułu trwałej utraty wartości aktywów na dzień 31 grudnia 2023 roku.

Ocena oczekiwanych strat kredytowych

Spółka przeprowadziła analizę wpływu wojny na Ukrainie na kalkulację oczekiwanych strat kredytowych pod kątem uwzględnienia dodatkowego ryzyka kredytowego związanego z obecną sytuacją gospodarczą, która może spowodować pogorszenie sytuacji płynnościowej kontrahentów, a tym samym wpłynąć na odzyskiwalność należności handlowych. Na podstawie analizy dotychczasowych spłat należności Spółka zaobserwowała, iż poziom spłaty należności handlowych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2023 roku nie uległ istotnej zmianie w stosunku do poprzednich okresów. Spółka jest w stałym kontakcie z kluczowymi kontrahentami i nie ma sygnałów świadczących o istotnym wzroście ryzyka niespłacalności należności. Biorąc pod uwagę powyższe Spółka nie dysponuje danymi, na bazie których mogłaby oszacować dodatkowe ryzyko kredytowe, a tym samym nie zidentyfikowała przesłanek do zmiany szacunków przyjętych do oceny oczekiwanych strat kredytowych na dzień 31 grudnia 2023 roku. Spółka na bieżąco analizuje sytuację i w razie zaistnienia przesłanek dokona aktualizacji założeń przyjętych w modelu kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych.

Wpływ sytuacji polityczno – gospodarczej w Ukrainie na założenie o kontynuacji działalności Spółki

Zarząd informuje, że aktualna sytuacja polityczno - gospodarcza w Ukrainie może mieć potencjalnie wpływ na działalność Spółki, w szczególności jej wyniki finansowe w perspektywie kolejnych okresów.

Dział Exportu intensywnie pracuje nad zdywersyfikowaniem rynków zbytu, aby trwający konflikt zbrojny nie miał dużego wpływu na jej sprzedaż i wyniki finansowe w perspektywie długoterminowej. Wynik podjętych działań okazał się pozytywny. Sprzedaż eksportowa Spółki wzrosła w 2023r.

Duża dynamika wydarzeń sprawia, że prognozowanie skutków gospodarczych wojny obarczone jest istotnym ryzykiem przyjęcia błędnych założeń. Biorąc pod uwagę dynamikę zmian sytuacji geopolitycznej oraz gospodarczej i brak dostatecznej ilości danych, na ten moment nie jest możliwe oszacowanie skutków finansowych dla Spółki.

Mając na względzie powyższe, Spółka identyfikuje następujące potencjalne ryzyka rynkowe:

- ryzyko kursowe
- możliwe utrudnienia w logistyce towarów spowodowane odpływem z tej branży pracowników z Ukrainy,
- zwiększone koszty transportu, ogrzewania i zakupu energii elektrycznej wynikające ze wzrostu cen surowców energetycznych;
- pogorszenie nastrojów konsumenckich skutkujące spadkiem sprzedaży oraz realizowanej marży;
- zapewnienie bezpieczeństwa teleinformatycznego, służące realizacji celów biznesowych Spółki w związku z podwyższonym ryzykiem wystąpienia ataków na tę infrastrukturę, co rodzić będzie konieczność poniesienia wyższych kosztów ochrony systemów, zastosowania bardziej zaawansowanych narzędzi, urządzeń, systemów zabezpieczających;
- dalszy wzrost inflacji i stóp procentowych - negatywny wpływ tych czynników na rynki finansowe może prowadzić do ograniczenia dostępu do zewnętrznych źródeł finansowania lub pogorszenia ich warunków;
- sytuacja na rynku pracy, zarówno pod kątem presji płacowej jak i dostępności pracowników.

3.3 PRACE BADAWCZO-ROZWOJOWE

Działalność badawcza i rozwojowa Miraculum S.A. jest ściśle związana ze strategią Spółki i ukierunkowana jest na rozwój poprzez tworzenie nowych produktów we własnym zakresie. Łączne wydatki na prace badawcze i rozwojowe w 2023 r. wyniosły 496 tys. zł i zostały ujęte w kosztach. Prace rozwojowe obejmują m.in. pozyskiwanie know-how dotyczącego produktów, technologii lub procesów oraz prowadzenie analiz teoretycznych lub doświadczeń, w tym produkcji eksperymentalnej, techniczne testowanie produktów lub procesów, zapewnianie koniecznego wyposażenia oraz uzyskiwanie praw własności intelektualnej w odniesieniu do wyników prac.

3.4 OPIS STRUKTURY GŁÓWNYCH LOKAT KAPITAŁOWYCH LUB GŁÓWNYCH INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH DOKONANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM

W 2023 roku Spółka nie dokonywała istotnych inwestycji kapitałowych, w tym w akcje własne Spółki. Zwiększenia środków trwałych i wartości niematerialnych zostały wykazane w notach 17 i 19 w Sprawozdaniu Finansowym za 2023 rok.

3.5 OPIS PODSTAWOWYCH ZAGROŻEŃ I RYZYK

Do głównych czynników ryzyka związanych z działalnością emitenta zaliczamy:

1. Niewywiązanie się Miraculum S.A. z harmonogramów spłaty zobowiązań wobec ZUS

Spółka w dniu 8 stycznia 2024 roku zawarła układ z ZUS, który terminowo realizuje.

2. Osiągnięcie gorszych wyników finansowych

Ryzyko nieosiągnięcia zakładanego poziomu sprzedaży i wyniku finansowego występuje w każdym przedsiębiorstwie. Spółka działa w zmieniającym się środowisku, jak każdy Spółka jest narażona na ryzyka, które, gdyby doszły do skutku, mogą mieć negatywny wpływ na jej działalność.

Inne ryzyka:

Ryzyko związane z wojną na Ukrainie

Dla pełnej oceny wpływu obecnej sytuacji na przyszłe wyniki finansowe Spółki kluczowy jest przebieg dalszych działań militarnych oraz zakres sankcji nałożonych na Rosję i Białoruś oraz reakcja banków centralnych i innych instytucji finansowych na kryzys.

Mając na względzie powyższe, Spółka identyfikuje następujące potencjalne ryzyka rynkowe:

- ryzyko kursowe
- możliwe utrudnienia w logistyce towarów spowodowane odpływem z tej branży pracowników z Ukrainy,
- zwiększone koszty transportu, ogrzewania i zakupu energii elektrycznej wynikające ze wzrostu cen surowców energetycznych,
- pogorszenie nastrojów konsumenckich skutkujące spadkiem sprzedaży oraz realizowanej marży.
- zapewnienie bezpieczeństwa teleinformatycznego, służące realizacji celów biznesowych Spółki w związku z podwyższonym ryzykiem wystąpienia ataków na tę infrastrukturę, co rodzić będzie konieczność poniesienia wyższych kosztów ochrony systemów, zastosowania bardziej zaawansowanych narzędzi, urządzeń, systemów zabezpieczających;
- dalszy wzrost inflacji i stóp procentowych - negatywny wpływ tych czynników na rynki finansowe może prowadzić do ograniczenia dostępu do zewnętrznych źródeł finansowania lub pogorszenia ich warunków.

Ryzyko związane ze spowolnieniem gospodarczym w Polsce (sytuacja makroekonomiczna)

Gospodarka polska jest wrażliwa na poziom koniunktury gospodarczej na świecie, w szczególności w Unii Europejskiej. Na wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę największy wpływ wywiera tempo wzrostu PKB, poziom wydatków na kosmetyki, poziom wynagrodzeń oraz poziom inflacji. Przeciągająca się atmosfera kryzysu wpływa na stagnację rynkową, jak również na postawy i zachowania konsumenckie, co sprzeczne jest do zamrożenia bądź wstrzymania wydatków.

Ryzyko związane z nasileniem konkurencji – działanie na mocno nasyconym rynku

Na rynku kosmetycznym zaobserwować można silną konkurencję zarówno wśród przedsiębiorstw krajowych, jak i zagranicznych. Szczególnie dużą konkurencję dla Miraculum stanowią spółki zależne od podmiotów zagranicznych, które dysponując większymi środkami finansowymi, są w stanie efektywniej zdobywać klientów na polskim rynku kosmetycznym, dzięki wysokim nakładom na promocję i reklamę.

Ryzyko obniżenia marż

Rynek polski charakteryzuje się wysoką konkurencyjnością. Zaostrzająca się konkurencja związana z pojawieniem się nowych podmiotów na rynku, rosnący stopień nasycenia rynku oraz agresywna polityka cenowa może skutkować obniżeniem marż handlowych. W sytuacji, gdyby któraś z konkurencyjnych firm chciała w krótkim czasie zwiększyć swój udział w rynku kosmetycznym, należy liczyć się z możliwością obniżenia przez taką firmę marż na produkty zbliżone jakościowo i cenowo do oferowanych przez Spółkę. Skutkiem tego może być konieczność obniżenia marż również przez Miraculum, co negatywnie wpłynie na osiągnięte przychody i wyniki. Takie działania są widoczne na rynku ze strony niektórych konkurentów. Kontrola marży z uwzględnieniem wszystkich podstawowych elementów kształtujących jej wysokość, aktywne reagowanie na przypadki jej spadku (w tym eliminowanie z oferty linii produktowych o najniższej rentowności) oraz znaczna dywersyfikacja produktów w ofercie Spółki pozwala w sposób znaczący ograniczyć to ryzyko.

Ryzyko wzrostu kosztów produkcji

Obserwujemy postępujący wzrost kosztów produkcji kosmetyków, wynikający m.in. z rosnących kosztów surowców i dostosowywania produktów do regulacji unijnych. Na ryzyko w tym obszarze ma wpływ kurs złotego, koszty wynagrodzeń w gospodarce oraz ceny energii. W roku 2023 Spółka przykładła dużą wagę do kontroli i ograniczania kosztów na poszczególnych etapach produkcji.

Ryzyko związane z panującymi tendencjami na rynku kosmetycznym

Polski rynek kosmetyczny staje się coraz bardziej wymagający. Konsumenci oczekują od producentów starannego przygotowania wprowadzanych serii kosmetyków, które obecnie muszą zaspokajać ściśle sprecyzowane potrzeby odbiorców. Zabieg wprowadzenia na rynek produktu, bądź serii produktów musi być wspomagany poprzez skuteczną kampanię marketingową.

„Czas życia” produktów w niektórych przypadkach nie przekracza roku, stąd też firmy kosmetyczne muszą szybko reagować na sygnały otrzymywane od konsumentów. Może wystąpić konieczność zastąpienia niepopularnej serii kosmetyków nowymi produktami. W zakresie przeciwdziałania temu ryzyku, Spółka szybko reaguje na zmiany rynkowe.

Ryzyko związane z pracami badawczo-rozwojowymi nad nowymi produktami

Silna konkurencja sprawia, iż przedsiębiorstwa muszą ulepszać stosowane receptury, które stanowią podstawę jakości kosmetyków oraz mają duży wpływ na ich cenę. Presja ze strony konkurencji, stwarza konieczność ponoszenia nakładów na badania i rozwój, które mają na celu opracowanie coraz lepszych kosmetyków.

W tym zakresie Spółka znajduje się w relatywnie dobrej sytuacji, posiada możliwość skutecznej reakcji na zmiany rynkowe, dzięki dostępowi do kilkuset opracowanych i na bieżąco modyfikowanych formuł i receptur kosmetyków opracowanych przez własne laboratorium. Jako najstarsze przedsiębiorstwo działające w branży kosmetycznej na naszym rynku – Spółka posiada duże doświadczenie w opracowywaniu nowych produktów i receptur na rodzimym rynku.

Ryzyko zmian regulacji prawnych i podatkowych

Potencjalnym ryzykiem dla działalności Spółki, tak jak wszystkich podmiotów działających w obrocie gospodarczym, może być zmienność przepisów prawa oraz jego interpretacji. Zmiany prawa handlowego, przepisów podatkowych, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych oraz innych przepisów regulujących działalność przedsiębiorstw, w szczególności w branży Spółki, pociągają za sobą poważne ryzyko w prowadzeniu działalności gospodarczej. Nowe regulacje prawne mogą potencjalnie rodzić pewne ryzyko związane z problemami interpretacyjnymi, brakiem praktyki orzeczniczej, niekorzystnymi interpretacjami przyjmowanymi przez sądy lub organy administracji publicznej itp. Brakiem stabilności charakteryzuje się prawo podatkowe, którego przepisy bywają często zmieniane.

3.6 OPIS WYKORZYSTANIA PRZEZ EMITENTA WPŁYWÓW Z EMISJI

Od dnia 30 listopada 2022 r. do dnia 2 lutego 2023 r. Spółka przeprowadziła emisję 3.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii X po cenie emisyjnej 1,21 zł. Większość wpłat na akcje została dokonana w 2022 r. W 2023 r. Pan Marek Kamola dokonał wpłaty w kwocie 1.210.000 zł tytułem objęcia 1.000.000 akcji serii X.

Celem emisji było pozyskanie środków na zwiększenie kapitału obrotowego oraz redukcję zobowiązań Spółki.

3.7 OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZYWANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA DANY ROK

Spółka nie publikowała prognoz na 2023 rok.

3.8 ZARZĄDZANIE ZASOBAMI FINANSOWYMI

Zasady zarządzania ryzykiem finansowym zostały opisane w nocie 37 Roczego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego Miraculum S.A. za 2023 rok.

W celu zabezpieczenia źródeł finansowania Zarząd podjął następujące kroki:

- ulepszenie procedur windykacyjnych, bieżącą kontrolę spływu należności, współpraca z firmą windykacyjną;
- zabezpieczanie środków na spłatę strategicznych płatności, poprzez prognozowanie przepływów finansowych i bieżące monitorowanie jej realizacji;
- efektywne zarządzanie zapasami, mające na celu utrzymanie zapasów w optymalnych wielkościach, nie narażających Spółki na braki w asortymencie oraz realizacji zamówień klientów, przy jednoczesnym niedopuszczaniu do generowania zbędnych nadwyżek w poszczególnych grupach asortymentowych;
- wykorzystanie zapasu surowców, opakowań i produktów gotowych w maksymalnym stopniu, tak aby w sytuacji braku wystarczającej rotacji przeprowadzić odpowiednie akcje wyprzedażowe, które ograniczą koszty magazynowe i pozwolą uwolnić gotówkę.

Spółka nie stosuje instrumentów zabezpieczających przed ryzykiem finansowym. Zasady zarządzania ryzykiem finansowym zostały opisane w nocie 37 Roczego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego Miraculum S.A. za 2023 rok.

3.9 OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH, W PORÓWNANIU DO WIELKOŚCI POSIADANYCH ŚRODKÓW, Z UWZGLĘDNIENIEM MOŻLIWYCH ZMIAN W STRUKTURZE FINANSOWANIA TEJ DZIAŁALNOŚCI

Spółka nie będzie realizowała inwestycji w zakresie nieruchomości bądź inwestycji kapitałowych.

3.10 PRZEWIDYWANE KIERUNKI I PERSPEKTYWY ROZWOJU

Kierunki i perspektywy rozwoju zostały omówione w innych częściach Sprawozdania Zarządu za rok 2023.

Wpływ na osiągnięte przez Spółkę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego okresu sprawozdawczego będą miały:

Czynniki zewnętrzne:

- rozwój gospodarczy w Polsce w tym zwłaszcza wzrost rynku kosmetycznego;
- stopy procentowe wpływające na koszt finansowania zewnętrznego;
- wahania kursów walut wpływające z jednej strony korzystnie na marżę sprzedaży eksportowej,
- wzrost cen surowców i kosztów spedycji

- napaść Rosji na Ukrainę, wojna w Strefie Gazy, długość trwania wojny i sankcje z nią związane

Czynniki wewnętrzne:

- dywersyfikacja źródeł dostaw;
- dywersyfikacja kanałów dystrybucji (zwiększenie sprzedaży w sieciach i sprzedaży eksportowej)
- skuteczność podjętych działań proeksportowych;
- pozyskanie i utrzymanie kluczowego personelu Spółki

Spółka planuje pozyskać nowych dystrybutorów zagranicznych na rynkach zachodnich i krajów Zatoki Perskiej, aby zwiększyć udział sprzedaży zagranicznej w sprzedaży ogółem. Rozszerzana jest współpraca z klientami z rynku nowoczesnego oraz e-commerce.



4 POZOSTAŁE INFORMACJE

4.1 INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI POJEDYNCZO LUB ŁĄCZNIE SĄ ONE ISTOTNE I ZOSTAŁY ONE ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE

W analizowanym okresie Miraculum S.A. lub jednostki od niej zależne nie zawierały z podmiotami powiązanymi transakcji na innych warunkach niż rynkowe. Szczegółowy opis transakcji z podmiotami powiązanymi przeprowadzonych na warunkach rynkowych znajduje się w nocie 20 Rocznego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego Miraculum S.A. za 2023 rok.

4.2 INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANYCH W 2023 R. PORĘCZENIACH I GWARANCJACH, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM PORĘCZEŃ I GWARANCJI UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM EMITENTA

W 2023 roku Spółka nie udzielała łącznie żadnemu podmiotowi poręczeń kredytu lub pożyczki, a także nie udzielała gwarancji.

4.3 INFORMACJE O ZNACZĄCYCH UMOWACH I POWIĄZANIACH EMITENTA

Szczegółowy opis transakcji z podmiotami powiązanymi przeprowadzonych na warunkach rynkowych znajduje się w nocie 20 Rocznego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego Miraculum S.A. za 2023 rok.

4.4 INFORMACJE O ZNANYCH EMITENTOWI UMOWACH (W TYM RÓWNIEŻ ZAWARTYCH PO DNIU BILANSOWYM), W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY I OBLIGATARIUSZY

Program motywacyjny, który upoważniał Członków Zarządu do objęcia akcji serii L, wygaś.

W dniu 22 listopada 2021 roku pomiędzy Spółką („Pożyczkobiorca”), a Panem Markiem Kamolą, Członkiem Zarządu Spółki („Pożyczkodawca”) została zawarta Umowy Pożyczki, na mocy której Pan Marek Kamola udzielił Spółce pożyczki. Zgodnie z warunkami Umowy pożyczki spłata pożyczki jest możliwa poprzez potrącenie wierzytelności wynikającej z Umowy pożyczki z mogącą przysługiwać Spółce wierzytelnością z tytułu opłacenia objęcia akcji Spółki, które mogą zostać zaoferowane Pożyczkodawcy w ramach kapitału docelowego (po cenie emisyjnej 3,00 złote za jedną akcję) przez Spółkę (w przypadku wyrażenia przez Pożyczkodawcę zgody na objęcie wyżej wskazanych akcji) w terminie do dnia 31 grudnia 2024 roku. W dniu 5 marca 2024 r. uchwałą nr 4 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło o uchyleniu Uchwały Nr 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 21 grudnia 2021 roku w sprawie upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki. Po rejestracji zmiany Statut nie zwiera postanowień w sprawie kapitału docelowego, wobec czego objęcie akcji nowej emisji przez Pana Marka Kamolę wymagałoby podjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

Spółce nie są znane umowy, w wyniku których może w przyszłości dojść do zmiany w proporcjach akcji posiadanych przez dotychczasowych Akcjonariuszy.

4.5 INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH I WYPOWIEDZIANYCH KREDYTACH, POŻYCZKACH

Działalność Spółki w 2023 r. finansowana była między innymi ze środków pochodzących z pożyczek udzielonych przez największych akcjonariuszy, będących jednocześnie członkami organów Spółki. Pożyczki były udzielane na warunkach rynkowych - WIBOR 3M + 1 p%. Istotne znaczenie dla Spółki miało przeprowadzenie emisji akcji serii Z. W dniu 5 marca 2024 r. zostały zawarte umowy objęcia akcji na podstawie, których osoby pełniące funkcje zarządcze (prezes zarządu oraz członkowie rady nadzorczej), objęli 6.000.000 akcji serii Z po cenie 1,80 zł. za jedną akcję. Akcje zostały opłacone w wyniku potrącenia wierzytelności (pożyczek udzielonych przez akcjonariuszy) z należnymi wpłatami za akcje.

W dniu 22 listopada 2021 roku Spółka zawarła z Markiem Kamolą umowę pożyczki. Na mocy Umowy pożyczki Marek Kamola zobowiązał się do udzielenia Spółce pożyczki do kwoty nie niższej niż 15.900.000 zł. i nie wyższej niż do 18.000.000 zł. Pożyczka jest oprocentowana WIBOR 1 M+ 1 pp rocznie. Wierzytelności wynikające z Umowy pożyczki zostały zabezpieczone zastawami rejestrowymi: na prawach ochronnych do znaków towarowych „Pani Walewska”, „Miraculum”, „Lider”, „Gracja”, „JOKO”, „Wars”, „Być może...”. W dniu 11 sierpnia 2023 r. została zawarta umowa pożyczki, na podstawie której Marek Kamola udzielił Spółce pożyczki na kwotę 1.250.000 zł. W dniu 5 marca 2024 r. Marek Kamola objął 5.053.000 akcji serii Z. W wyniku wzajemnego potrącenia wierzytelności pomiędzy Markiem Kamolą a Spółką oraz wcześniejszej spłaty części pożyczki, zobowiązania Spółki z tytułu umowy pożyczki spadły do poziomu 8.500.000 zł.

Piotr Skowron na podstawie umowy pożyczki z 15 czerwca 2023 r. oraz z 16 sierpnia 2023 r. udzielił Spółce pożyczki w kwocie 700.000 zł. W dniu 5 marca 2024 r. Piotr Skowron objął 400.000 akcji serii Z za łączną kwotę 720.000 zł. w wyniku potrącenia dwóch bezspornych wierzytelności pieniężnych; wierzytelności Piotra Skowrona wobec Spółki z tytułu pożyczek z wierzytelnością Spółki wobec Piotra Skowrona z tytułu opłacenia akcji.

Jan Załubski a podstawie umowy pożyczki z dnia 16 sierpnia 2023 r. udzielił Spółce pożyczki w kwocie 500.000 zł. W dniu 5 marca 2024 r. Jan Załubski objął 287.500 akcji za łączną kwotę 517.500 zł. w wyniku potrącenia dwóch bezspornych wierzytelności pieniężnych; wierzytelności Jana Załubskiego wobec Spółki z tytułu umowy pożyczki z 16 sierpnia 2023 r. z wierzytelnością Spółki wobec Jana Załubskiego z tytułu opłacenia akcji.

Zet Transport agencja celna sp. z o.o. (podmiot zależny od Jana Załubskiego) na podstawie umowy pożyczki z dnia 15 czerwca 2023 r. udzieliła Spółce pożyczki w kwocie 300.000 zł. W dniu 5 marca 2024 r. Zet Transport agencja celna sp. z o.o. objęła 174.500 akcji za łączną kwotę 314.100 zł. w wyniku potrącenia dwóch bezspornych wierzytelności pieniężnych; wierzytelności Zet Transport agencja celna sp. z o.o. wobec Spółki z tytułu umowy pożyczki z 15 czerwca 2023 r. z wierzytelnością Spółki wobec Zet Transport agencja celna sp. z o.o. z tytułu opłacenia akcji.

Sławomir Ziemiński na podstawie umowy pożyczki z dnia 14 sierpnia 2023 r. udzielił Spółce pożyczki w kwocie 150.000 zł. W dniu 5 marca 2024 r. Sławomir Ziemiński objął 85.000 akcji za łączną kwotę 153.000 zł. w wyniku potrącenia dwóch bezspornych wierzytelności pieniężnych; wierzytelności Sławomira Ziemińskiego wobec Spółki z tytułu umowy pożyczki z 14 sierpnia 2023 r. z wierzytelnością Spółki wobec Sławomira Ziemińskiego z tytułu opłacenia akcji.

W wyniku objęcia akcji serii Z przez Piotra Skowrona, Jana Załubskiego, Zet Transport agencja celna sp. z o.o. oraz Sławomira Ziemińskiego, kwoty pożyczki zostały spłacone i tym samym umowy pożyczki wygasły.

4.6 INFORMACJE O UDZIELONYCH POŻYCZKACH

W trakcie roku obrotowego Spółka udzieliła pożyczkę Pracownikowi na kwotę 15.000,00 zł z harmonogramem spłaty w 24rech miesięcznych równych ratach.

4.7 INFORMACJA O UMOWIE EMITENTA Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Rada Nadzorcza Spółki, po zapoznaniu się z rekomendacją Komitetu Audytu zgodnie ze swoimi kompetencjami określonymi w Statucie Spółki, dokonała wyboru spółki CSWP Audyt Prosta Spółka Akcyjna z siedzibą

w Warszawie przy ul. Kopernika 34, wpisanej przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3767, jako podmiotu uprawnionego do badania i przeglądu sprawozdań finansowych Spółki za lata 2023-2024 sporządzanych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Umowa, która została zawarta pomiędzy Spółką, a CSWP Audyt Sp. z o.o. Sp.k. (obecnie CSWP Audyt Prosta Spółka Akcyjna) w dniu 31 lipca 2023 roku, jest wyrazem kontynuacji współpracy z dotychczasowym biegłym rewidentem, który przeprowadzał badanie i przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za lata 2016 - 2022 oraz przegląd śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres kończący się 30 czerwca 2017 roku, 30 czerwca 2018, 30 czerwca 2019, 30 czerwca 2020 i 30 czerwca 2021, 30 czerwca 2022 r. na mocy zawartych umów.

Informacja o wypłaconym lub należnym wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania została zamieszczona w pkt. 36 Roczego Sprawozdania Finansowego Miraculum S.A. za 2023 rok.

Informacja w zakresie świadczenia usług dodatkowych, niebędące badaniem, świadczonych przez firmę audytorską

Emitent informuje, że na jego rzecz w trakcie roku obrotowego 2023, za wyjątkiem przeglądu śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres kończący się 30 czerwca 2023 roku oraz weryfikacji raportu o wynagrodzeniach, nie były świadczone przez firmę audytorską, badającą jego sprawozdanie finansowe, dozwolone usługi, niebędące badaniem.

Emitent powierzył firmie audytorskiej dokonanie oceny sprawozdania o wynagrodzeniach Członków Rady Nadzorczej i Zarządu o której mowa w art. 90g ust.10 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółkach publicznych (Dz. U. z 2020 r. poz. 2080) za lata 2019 – 2022 r.

4.8 POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

W nawiązaniu do uchwał podjętych przez NWZ Spółki w dniu 2 marca 2022 r., Emitent informuje o wniesieniu powództwa o zapłatę odszkodowania w wysokości 3 mln zł, za szkodę jaka powstała na jej majątku, w związku z transakcjami na marce „Gracja”.

Spółka wniosła o zasądzenie odszkodowania od: Moniki Nowakowskiej, Grzegorza Golca, Marka Jankowskiego, Piotra Smolucha, Piotra Nadolskiego, Janusza Auleytnera, Emilii Sójki, Jerzego Koska, SOR Faktoring Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi.

Transakcje na marce „Gracja” w latach 2015-2016, przeprowadziła Monika Nowakowska (ówczesna Prezes Zarządu Emitenta).

Transakcje prowadziły do tego, że Spółka najpierw sprzedała za 1,5 mln zł na rzecz SOR Faktoring Sp. z o.o. (podmiot w pełni kontrolowany przez Monikę Nowakowską) prawa do marki „Gracja” a za 9 miesięcy Miraculum S.A. odkupiło te same prawa za kwotę 4,5 mln zł w wyniku emisji 1,5 mln akcji zwykłych na okaziciela serii R2 o wartości nominalnej 3,00 zł (słownie: trzy złote) każda.

W latach 2015-2016 w Radzie Nadzorczej Miraculum S.A. zasiadali Panowie Grzegorz Golec, Marek Jankowski, Piotr Smoluch, Piotr Nadolski, Janusz Auleytner.

Pani Emilia Sójka (ówczesna prokurent Spółki), w imieniu Spółki stanęła do wszystkich umów transakcji, natomiast Jerzy Kosek (rzecznik) w ciągu jednego roku sporządził trzy wyceny znaku towarowego Gracja, które to diametralnie różniły się od siebie (od 1,519 mln zł do 5,612 mln zł).

Akta sprawy zostały wysłane do Sądu Okręgowego w Łodzi. Postępowanie jest na zbyt wczesnym etapie, aby móc przewidzieć jego wynik.

Poza ww. sprawą według wiedzy Zarządu, w 2023 roku nie toczyły się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej żadne inne postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Spółki lub jednostki od niego zależnej.

4.9 INFORMACJE O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH EMITENTA Z INNYMI PODMIOTAMI ORAZ OKREŚLENIE JEGO GŁÓWNYCH INWESTYCJI KRAJOWYCH I ZAGRANICZNYCH (PAPIERY WARTOŚCIOWE, INSTRUMENTY FINANSOWE, WARTOŚCI NIEMATERIALNE ORAZ NIERUCHOMOŚCI), W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH DOKONANYCH POZA JEGO GRUPĄ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH ORAZ OPIS METOD ICH FINANSOWANIA

Struktura Miraculum S.A. została przedstawiona w pkt 2.1. niniejszego Sprawozdania.

Spółka nie dokonywała inwestycji w papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne oraz nieruchomości.

4.10 INFORMACJE DOTYCZĄCE ZAGADNIENÍ ŚRODOWISKA NATURALNEGO

Spółka nieustannie doskonali receptury, bazując na nowoczesnych składnikach aktywnych pochodzenia naturalnego o udowodnionym, dobroczynnym działaniu na skórę. Dbamy o to, aby nasze produkty były przyjazne środowisku, rezygnujemy z celofanu, wybieramy opakowania, które podlegają recyklingowi, stawiamy na szkło. Spółka nie wprowadza do środowiska substancji niebezpiecznych, wytwarzane są głównie odpady opakowaniowe.

4.11 ISTOTNE WYDARZENIA W 2023 R. I PO DACIE BILANSOWEJ

Istotne wydarzenia w 2023 roku zostały opisane w nocie 1.4.

Zdarzenia następujące po dniu, na który sporządzono roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki, nie ujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczny sposób wpłynąć na przyszłe wyniki

W styczniu 2024 roku Zarząd Miraculum S.A. otrzymał deklaracje od akcjonariuszy (Marek Kamola, Piotr Skowron, Jan Załubski), będących jednocześnie największymi wierzycielami Spółki, w sprawie objęcia akcji Spółki. Akcjonariusze wyrazili gotowość objęcia co najmniej 5 milionów, ale nie więcej niż 6 milionów akcji po cenie emisyjnej 1,80 zł za każdą akcję. W dniu 5 marca 2024 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Miraculum S.A. podjęło uchwałę nr 5 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii Z. Na podstawie uchwały została przeprowadzona emisja 6.000.000 akcji serii Z. W dniu 5 marca 2024 r. zostały zawarte umowy objęcia akcji na podstawie, których osoby pełniące funkcje zarządcze (prezes zarządu oraz członkowie rady nadzorczej), objęli 6.000.000 akcji serii Z po cenie 1,80 zł. za jedną akcję. Akcje zostały opłacone w wyniku potrącenia wierzytelności (pożyczek udzielonych przez akcjonariuszy) z należnymi wpłatami za akcje. W wyniku objęcia akcji serii Z przez Piotra Skowrona, Jana Załubskiego, Zet Transport agencja celna sp. z o.o. oraz Sławomira Ziemskiego, kwoty pożyczki zostały spłacone i tym samym umowy pożyczki wygasły. W dniu 2 kwietnia 2024 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmiany w statucie Emitenta polegające na podwyższeniu kapitału zakładowego Emitenta do kwoty 47.500.000 zł. Po rejestracji zmian Statutu kapitał zakładowy wynosi 47.500.000 zł. Łączna liczba akcji wynosi 47.500.000.

W dniu 6 lutego 2024 r. Emitent zawarł z bankiem PKO BP S.A. umowę o kredyt złotowy w rachunku bieżącym oraz umowę podporządkowania z PKO BP S.A. oraz Markiem Kamolą. Kwota kredytu wynosi 3.000.000 zł., okres kredytowania od 6 lutego 2024 r. do 5 lutego 2025 r. Kredyt jest oprocentowany według zmiennej stopy procentowej, ustalonej przez Bank w oparciu o stawkę referencyjną WIBOR 1m, powiększonej o marżę Banku. Strony ustaliły zabezpieczenie spłaty kredytu, w następującej formie:

a) gwarancji udzielonej przez Bank Gospodarstwa Krajowego na podstawie linii gwarancyjnej de minimis w kwocie 1.800.000,00 zł., stanowiącej 60,00% przyznanej kwoty kredytu na okres kredytowania wydłużony o 3 miesiące, tj. do dnia 5 maja 2025 r.,

b) weksel własny,

c) przelew na rzecz PKO BP S.A. wierzytelności pieniężnych Marka Kamoli z umów pożyczek udzielonych Spółce wraz z podporządkowaniem spłaty pożyczek wszelkim zobowiązaniom Spółki wobec PKO BP S.A. wynikającym z zawartej umowy kredytu.

Spółka będzie mogła wykorzystać kredyt w zależności od aktualnych potrzeb. Pozostałe warunki nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

Ponadto w dniu 11 marca 2024 r. Spółka zawarła aneks do umowy pożyczki z dnia 22 listopada 2021 r. pomiędzy Markiem Kamolą a Spółką. Strony uzgodniły zmianę terminu spłaty pożyczki na 31 grudnia 2027 r., a także zmianę okresów naliczania i wypłaty odsetek - odsetki od pożyczki wypłacane będą co miesiąc. W przypadku terminowej wypłaty odsetek, będą one redukowane o 1/3. Realizacja postanowień aneksu znacznie obniży koszty finansowe Spółki.



5 ŁAD KORPORACYJNY

5.1 OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI O STOSOWANIU PRZEZ SPÓŁKĘ MIRACULUM S.A. ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W 2023 ROKU

Zarząd Spółki na podstawie § 70 ust.6 pkt 5 Rozporządzenia Ministra Finansów z dn.29.03.2018 r. (Dz.U. z 2018, poz.757), w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, przekazuje raport dotyczący stosowania zasad ładu korporacyjnego w 2023 roku.

Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW w roku 2023

W roku obrotowym 2023 Emitent stosował i będzie w dalszym ciągu stosował zasady ładu korporacyjnego objęte dokumentem pt. „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021”, przyjętym uchwałą Nr 13/1834/2021 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 29 marca 2021 roku i obowiązujące od 1 lipca 2021 roku (zamieszczonym na stronie: www.gov.pl). W związku z wejściem w życie ww. zbioru zasad ładu korporacyjnego Spółka w dniu 30 lipca 2021 roku opublikowała oświadczenie na temat stanu stosowania przez Spółkę rekomendacji i zasad zawartych w tym zbiorze. Spółka nie stosuje zasad wskazanych poniżej.

Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami

„1.4 W celu zapewnienia należytej komunikacji z interesariuszami, w zakresie przyjętej strategii biznesowej spółka zamieszcza na swojej stronie internetowej informacje na temat założeń posiadanej strategii, mierzalnych celów, w tym zwłaszcza celów długoterminowych, planowanych działań oraz postępów w jej realizacji, określonych za pomocą mierników, finansowych i niefinansowych. Informacje na temat strategii w obszarze ESG powinny m.in.:”

Spółka nie podaje prognoz.

„1.4.1. objaśniać, w jaki sposób w procesach decyzyjnych w spółce i podmiotach z jej grupy uwzględniane są kwestie związane ze zmianą klimatu, wskazując na wynikające z tego ryzyka;”

Spółka nie ujawnia rynkowi procesów decyzyjnych za wyjątkiem treści publikowanych w raportach bieżących.

„1.4.2. przedstawiać wartość wskaźnika równości wynagrodzeń wypłacanych jej pracownikom, obliczanego jako procentowa różnica pomiędzy średnim miesięcznym wynagrodzeniem (z uwzględnieniem premii, nagród i innych dodatków) kobiet i mężczyzn za ostatni rok, oraz przedstawiać informacje o działaniach podjętych w celu likwidacji ewentualnych nierówności w tym zakresie, wraz z prezentacją ryzyk z tym związanych oraz horyzontem czasowym, w którym planowane jest doprowadzenie do równości.”

Spółka nie informuje o wskaźniku wynagrodzeń wypłacanych pracownikom, a jedynie o wynagrodzeniach Zarządu i Rady Nadzorczej, które są publikowane w sprawozdaniu finansowym rocznym i półrocznym Spółki.

„1.5 Co najmniej raz w roku spółka ujawnia wydatki ponoszone przez nią i jej grupę na wspieranie kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych, związków zawodowych itp. Jeżeli w roku objętym sprawozdaniem spółka lub jej grupa ponosiły wydatki na tego rodzaju cele, informacja zawiera zestawienie tych wydatków.”

Nie dotyczy. Spółka nie ponosi takich kosztów.

„1.6. W przypadku spółki należącej do indeksu WIG20, mWIG40 lub sWIG80 raz na kwartał, a w przypadku pozostałych nie rzadziej niż raz w roku, spółka organizuje spotkanie dla inwestorów, zapraszając na nie w szczególności akcjonariuszy, analityków, ekspertów branżowych i przedstawicieli mediów. Podczas spotkania zarząd spółki prezentuje i komentuje przyjętą strategię i jej realizację, wyniki finansowe spółki i jej grupy, a także

najważniejsze wydarzenia mające wpływ na działalność spółki i jej grupy, osiągnięte wyniki i perspektywy na przyszłość. Podczas organizowanych spotkań zarząd spółki publicznie udziela odpowiedzi i wyjaśnień na zadawane pytania."

Zasada ta nie ma zastosowania. Akcje spółki nie są zakwalifikowane ani do WIG 20, do mWIG40 ani do lub sWIG80.

„1.7. W przypadku zgłoszenia przez inwestora żądania udzielenia informacji na temat Spółki, Spółka udziela odpowiedzi niezwłocznie, lecz nie później niż w terminie 14 dni."

Spółka stosuje powyższą zasadę.

Zarząd i Rada Nadzorcza

„2.1. Spółka powinna posiadać politykę różnorodności wobec zarządu oraz rady nadzorczej, przyjętą odpowiednio przez radę nadzorczą lub walne zgromadzenie. Polityka różnorodności określa cele i kryteria różnorodności m.in. w takich obszarach jak płeć, kierunek wykształcenia, specjalistyczna wiedza, wiek oraz doświadczenie zawodowe, a także wskazuje termin i sposób monitorowania realizacji tych celów. W zakresie zróżnicowania pod względem płci warunkiem zapewnienia różnorodności organów spółki jest udział mniejszości w danym organie na poziomie nie niższym niż 30%."

Spółka nie stosuje tej zasady. Spółka posiada Politykę Różnorodności uchwaloną uchwałą Zarządu Spółki nr 3/01/2017. Dobór Członków Zarządu i Rady Nadzorczej odbywa się z poszanowaniem różnorodności, na podstawie obiektywnych kryteriów, przy czym Spółka wskazuje, że głównymi kryteriami wyboru są wysokie kwalifikacje i kompetencje kandydata do pełnienia funkcji, profesjonalizm oraz wysoka kultura osobista. Spółka nie dyskryminuje kandydatów ze względu na płeć, jednakże zdaniem Spółki płeć nie może być kryterium doboru kandydata do zajmowanego stanowiska.

„2.2. Osoby podejmujące decyzje w sprawie wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej spółki powinny zapewnić wszechstronność tych organów poprzez wybór do ich składu osób zapewniających różnorodność, umożliwiając m.in. osiągnięcie docelowego wskaźnika minimalnego udziału mniejszości określonego na poziomie nie niższym niż 30%, zgodnie z celami określonymi w przyjętej polityce różnorodności, o której mowa w zasadzie 2.1."

Spółka nie stosuje tej zasady. Spółka posiada Politykę Różnorodności uchwaloną uchwałą Zarządu Spółki nr 3/01/2017. Dobór Członków Zarządu i Rady Nadzorczej odbywa się z poszanowaniem różnorodności, na podstawie obiektywnych kryteriów, przy czym Spółka wskazuje, że głównymi kryteriami wyboru są wysokie kwalifikacje i kompetencje kandydata do pełnienia funkcji, profesjonalizm oraz wysoka kultura osobista. Spółka nie dyskryminuje kandydatów ze względu na płeć, jednakże zdaniem Spółki płeć nie może być kryterium doboru kandydata do zajmowanego stanowiska.

„2.11. Poza czynnościami wynikającymi z przepisów prawa raz w roku rada nadzorcza sporządza i przedstawia zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu do zatwierdzenia roczne sprawozdanie. Sprawozdanie, o którym mowa powyżej, zawiera co najmniej:

2.11.1. informacje na temat składu rady i jej komitetów ze wskazaniem, którzy z członków rady spełniają kryteria niezależności określone w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także którzy spośród nich nie mają rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce, jak również informacje na temat składu rady nadzorczej w kontekście jej różnorodności;"

Spółka nie stosuje zasady określonej powyżej. Rada Nadzorcza informuje o swoim składzie. Okoliczność spełniania kryteriów niezależności określonych w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym wynika z sprawozdania Komitetu Audytu, który jest częścią składową Rady Nadzorczej.

„2.11.4. ocenę stosowania przez spółkę zasad ładu korporacyjnego oraz sposobu wypełniania obowiązków informacyjnych dotyczących ich stosowania określonych w Regulaminie Giełdy i przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, wraz z informacją na temat działań, jakie rada nadzorcza podejmowała w celu dokonania tej oceny;

Spółka nie stosuje powyższej zasady. Wypełnianie obowiązków informacyjnych i stosowanie ładu korporacyjnego jest konsultowane na bieżąco z doradcą prawnym, który na zasadzie outsourcingu świadczy pomoc prawną dla Spółki.

„2.11.5. ocenę zasadności wydatków, o których mowa w zasadzie 1.5;”

Spółka nie stosuje powyższej zasady. Spółka nie ponosi tego typu wydatków.

„2.11.6. informację na temat stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do zarządu i rady nadzorczej, w tym realizacji celów, o których mowa w zasadzie 2.1.”

Spółka nie stosuje powyższej zasady. Spółka posiada Politykę Różnorodności uchwaloną uchwałą Zarządu Spółki nr 3/01/2017. Dobór Członków Zarządu i Rady Nadzorczej odbywa się z poszanowaniem różnorodności, na podstawie obiektywnych kryteriów, przy czym Spółka wskazuje, że głównymi kryteriami wyboru są wysokie kwalifikacje i kompetencje kandydata do pełnienia funkcji, profesjonalizm oraz wysoka kultura osobista. Spółka nie kieruje się parytetami, stąd też nie ma potrzeby odnoszenia się przez Radę Nadzorczą do kwestii realizacji celów określonych w zasadzie 2.1.

Systemy i funkcje wewnętrzne

„3.2. Spółka wyodrębnia w swojej strukturze jednostki odpowiedzialne za zadania poszczególnych systemów lub funkcji, chyba że nie jest to uzasadnione z uwagi na rozmiar spółki lub rodzaj jej działalności.”

Spółka nie stosuje powyższej zasady. Rozmiar Spółki i skala prowadzonej działalności nie uzasadnia wyodrębniania w jej strukturze jednostek odpowiedzialnych za zadania poszczególnych systemów i funkcji.

„3.3. Spółka należąca do indeksu WIG20, mWIG40 lub sWIG80 powołuje audytora wewnętrznego kierującego funkcją audytu wewnętrznego, działającego zgodnie z powszechnie uznanymi międzynarodowymi standardami praktyki zawodowej audytu wewnętrznego. W pozostałych spółkach, w których nie powołano audytora wewnętrznego spełniającego ww. wymogi, komitet audytu (lub rada nadzorcza, jeżeli pełni funkcje komitetu audytu) co roku dokonuje oceny, czy istnieje potrzeba powołania takiej osoby.”

Spółka nie stosuje powyższej zasady. Rozmiar Spółki i skala prowadzonej działalności nie uzasadnia wyodrębniania w jej strukturze jednostek odpowiedzialnych za zadania poszczególnych systemów i funkcji.

„3.4. Wynagrodzenie osób odpowiedzialnych za zarządzanie ryzykiem i compliance oraz kierującego audytem wewnętrznym powinno być uzależnione od realizacji wyznaczonych zadań, a nie od krótkoterminowych wyników spółki.”

Nie dotyczy

„3.5. Osoby odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem i compliance podlegają bezpośrednio prezesowi lub innemu członkowi zarządu.”

Nie dotyczy

„3.6. Kierujący audytem wewnętrznym podlega organizacyjnie prezesowi zarządu, a funkcjonalnie przewodniczącemu komitetu audytu lub przewodniczącemu rady nadzorczej, jeżeli rada pełni funkcję komitetu audytu.”

Nie dotyczy

„3.7. Zasady 3.4 - 3.6 mają zastosowanie również w przypadku podmiotów z grupy spółki o istotnym znaczeniu dla jej działalności, jeśli wyznaczono w nich osoby do wykonywania tych zadań.”

Zasada nie jest stosowana. Podmiot wchodzący w skład grupy spółki nie prowadzi działalności (działalność zawieszona).

„3.9. Rada nadzorcza monitoruje skuteczność systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie 3.1, w oparciu między innymi o sprawozdania okresowo dostarczane jej bezpośrednio przez osoby odpowiedzialne za te funkcje oraz zarząd spółki, jak również dokonuje rocznej oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji, zgodnie z zasadą 2.11.3. W przypadku gdy w spółce działa komitet audytu, monitoruje on skuteczność systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie 3.1, jednakże nie zwalnia to rady nadzorczej z dokonania rocznej oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji.”

Zasada nie jest stosowana. W działalności Spółki uwzględniane jest zarządzanie ryzykiem istotnym dla Spółki jednak ze względu na brak sformalizowanego systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki Rada Nadzorcza nie będzie przedstawiać oceny tego systemu. W ramach Rady Nadzorczej działa Komitet Audytu.

„3.10. Co najmniej raz na pięć lat w spółce należącej do indeksu WIG20, mWIG40 lub sWIG80 dokonywany jest, przez niezależnego audytora wybranego przy udziale komitetu audytu, przegląd funkcji audytu wewnętrznego.”
Nie dotyczy

Walne zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami

„4.3. Spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.”
Zasada nie jest stosowana. Spółka zapewnia zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio, który jest następnie dostępny na stronie internetowej Spółki. Spółka uznaje, że takie zasady w wystarczający sposób zapewniają transparentność obrad Walnych Zgromadzeń.

„4.9. W przypadku gdy przedmiotem obrad walnego zgromadzenia ma być powołanie do rady nadzorczej lub powołanie rady nadzorczej nowej kadencji:

4.9.1. kandydatury na członków rady powinny zostać zgłoszone w terminie umożliwiającym podjęcie przez akcjonariuszy obecnych na walnym zgromadzeniu decyzji z należyтым rozeznaniem, lecz nie później niż na 3 dni przed walnym zgromadzeniem; kandydatury, wraz z kompletem materiałów ich dotyczących, powinny zostać niezwłocznie opublikowane na stronie internetowej spółki;”

Zasada nie jest stosowana. W spółce nie ukształtowała się praktyka wcześniejszego zgłaszania kandydatur, tym bardziej że zgłaszania kandydatur na Członków Rady Nadzorczej jest również uprawnieniem każdego z akcjonariuszy, stąd też Spółka umożliwia składanie kandydatur także podczas obrad walnego zgromadzenia. Stosowanie tej zasady uniemożliwiłoby Spółce reagowanie na bieżąco na sytuację, w której nikt z kandydatów zgłoszonych przed walnym zgromadzeniem nie uzyskałby odpowiedniej liczby głosów, co powodowałoby konieczność powtórzenia walnego zgromadzenia, co zdaniem Spółki jest nieekonomiczne. Spółka informuje o życiorysach osób powołanych w skład Rady Nadzorczej zaś o spełnianiu kryterium niezależności osób powołanych w skład Komitetu Audytu bezpośrednio po podjęciu uchwały o ich powołaniu przez odpowiedni organ Spółki.

„4.9.2. kandydat na członka rady nadzorczej składa oświadczenia w zakresie spełniania wymogów dla członków komitetu audytu określone w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także w zakresie istnienia rzeczywistych i istotnych powiązań kandydata z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce.”

Zasada nie jest stosowana. W spółce nie ukształtowała się praktyka wcześniejszego zgłaszania kandydatur, tym bardziej że zgłaszania kandydatur na Członków Rady Nadzorczej jest również uprawnieniem każdego z akcjonariuszy, stąd też Spółka umożliwia składanie kandydatur także podczas obrad walnego zgromadzenia. Stosowanie tej zasady uniemożliwiłoby Spółce reagowanie na bieżąco na sytuację, w której nikt z kandydatów zgłoszonych przed walnym zgromadzeniem nie uzyskałby odpowiedniej liczby głosów, co powodowałoby konieczność powtórzenia walnego zgromadzenia, co zdaniem Spółki jest nieekonomiczne. Spółka informuje o życiorysach osób powołanych w skład Rady Nadzorczej zaś o spełnianiu kryterium niezależności osób powołanych w skład Komitetu Audytu bezpośrednio po podjęciu uchwały o ich powołaniu przez odpowiedni organ Spółki.

Konflikt interesów i transakcje z podmiotami powiązanymi

5.1. Członek zarządu lub rady nadzorczej informuje odpowiednio zarząd lub radę nadzorczą o zaistniałym konflikcie interesów lub możliwości jego powstania oraz nie bierze udziału w rozpatrywaniu sprawy, w której w stosunku do jego osoby może wystąpić konflikt interesów.

Zasada jest stosowana.

5.2. W przypadku uznania przez członka zarządu lub rady nadzorczej, że decyzja, odpowiednio zarządu lub rady nadzorczej, stoi w sprzeczności z interesem spółki, powinien zażądać zamieszczenia w protokole posiedzenia zarządu lub rady nadzorczej jego zdania odrębnego w tej sprawie.

Zasada jest stosowana.

5.3. Żaden akcjonariusz nie powinien być uprzywilejowany w stosunku do pozostałych akcjonariuszy w zakresie transakcji z podmiotami powiązanymi. Dotyczy to także transakcji akcjonariuszy spółki zawieranych z podmiotami należącymi do jej grupy.

Zasada jest stosowana.

5.4. Spółka może nabywać akcje własne (buy-back) wyłącznie w takim trybie, w którym poszanowane są prawa wszystkich akcjonariuszy.

Zasada jest stosowana.

5.5. W przypadku gdy transakcja spółki z podmiotem powiązanym wymaga zgody rady nadzorczej, przed podjęciem uchwały w sprawie wyrażenia zgody rada ocenia, czy istnieje konieczność uprzedniego zasięgnięcia opinii podmiotu zewnętrznego, który przeprowadzi wycenę transakcji oraz analizę jej skutków ekonomicznych.

Zasada jest stosowana.

5.6. Jeżeli zawarcie transakcji z podmiotem powiązanym wymaga zgody walnego zgromadzenia, rada nadzorcza sporządza opinię na temat zasadności zawarcia takiej transakcji. W takim przypadku rada ocenia konieczność uprzedniego zasięgnięcia opinii podmiotu zewnętrznego, o której mowa w zasadzie 5.5.

Zasada jest stosowana.

5.7. W przypadku gdy decyzję w sprawie zawarcia przez spółkę istotnej transakcji z podmiotem powiązanym podejmuje walne zgromadzenie, przed podjęciem takiej decyzji spółka zapewnia wszystkim akcjonariuszom dostęp do informacji niezbędnych do dokonania oceny wpływu tej transakcji na interes spółki, w tym przedstawia opinię rady nadzorczej, o której mowa w zasadzie 5.6.

Zasada jest stosowana.

Wynagrodzenia

„6.4. Rada nadzorcza realizuje swoje zadania w sposób ciągły, dlatego wynagrodzenie członków rady nie może być uzależnione od liczby odbytych posiedzeń. Wynagrodzenie członków komitetów, w szczególności komitetu audytu, powinno uwzględniać dodatkowe nakłady pracy związane z pracą w tych komitetach.”

Spółka nie stosuje powyższej zasady. Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej jest ustalone odmiennie dla jej Przewodniczącego i odmiennie dla pozostałych członków. Przewodniczący Rady Nadzorczej otrzymuje stałe wynagrodzenie (ze względu na zwiększony nakład pracy związany m.in. z przewodniczeniem Radzie Nadzorczej, organizowaniem posiedzeń Rady Nadzorczej, zlecaniem przygotowywania stosownych dokumentów na posiedzenia rady Nadzorczej) zaś pozostali Członkowie wynagrodzenie za odbyte posiedzenie. Zdaniem Spółki uregulowanie wynagrodzenia w ten sposób jest dla Członków Rady Nadzorczej korzystniejsze, ze względu na fakt występowania w Spółce nieregularnej liczby posiedzeń w ciągu poszczególnych lat, dzięki czemu ich praca jest lepiej wynagradzana.

5.2 OPIS GŁÓWNYCH CECH STOSOWANYCH W SPÓŁCE SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO PROCESU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Zarząd Emitenta jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w Spółce i jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych.

Każdy dokument księgowy jest opisywany przez merytorycznie odpowiedzialnego pracownika, następnie dokument podlega kontroli formalnej i rachunkowej. Dane finansowe, które są podstawą sprawozdań finansowych i raportów okresowych pochodzą z systemu finansowo-księgowego Spółki, w którym rejestrowane są transakcje zgodnie z praktyką rachunkową Spółki opartą na Międzynarodowych Standardach Rachunkowości. Sprawozdania finansowe sporządzane są przez pracowników Pionu Finansowo-Księgowego Spółki.

Główne cele stosowanego w Spółce systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych to: zapewnienie szczelności systemu, jego kontrola od strony

merytorycznej jaki i pod względem stosowania przyjętych procedur oraz zapewnianie poprawności wprowadzanych dokumentów księgowych do systemu finansowo-księgowego Spółki.

W procesie sporządzania sprawozdań finansowych Spółki jednym z podstawowych elementów kontroli jest weryfikacja sprawozdania finansowego przez niezależnego audytora, którego wyboru dokonuje Rada Nadzorcza Spółki.

Zatwierdzone przez Zarząd Spółki sprawozdania półroczne i roczne są poddawane przeglądowi lub badaniu przez biegłego rewidenta.

Rada Nadzorcza dokonuje oceny audytowanych sprawozdań finansowych Spółki w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak również ze stanem faktycznym. Wyniki oceny Rada zamieszcza w swoim sprawozdaniu rocznym.

5.3 WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO ZNACZNE PAKIETY AKCJI WRAZ ZE WSKAZANIEM LICZBY POSIADANYCH PRZEZ TE PODMIOTY AKCJI, ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W KAPITALE ZAKŁADOWYM, LICZBY GŁOSÓW Z NICH WYNIKAJĄCYCH I ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Na dzień przekazania raportu akcjonariuszami Spółki posiadającymi powyżej 5% ogólnej liczby głosów według wiedzy Zarządu Spółki są:

Akcjonariusze posiadający ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy wg stanu na dzień 19.04.2024 r.

LP	NAZWA PODMIOTU	UWAGI	LICZBA POSIADANYCH AKCJI	UDZIAŁ W KAPITALE AKCYJNYM (%)	LICZBA GŁOSÓW NA WZ	UDZIAŁ GŁOSÓW NA WZ (%)
1	Kamola Marek		19 927 000	41,95%	19 927 000	41,95%
2	Skowron Piotr		4 308 952	9,07%	4 308 952	9,07%
3	Załubski Jan	wraz z osobą blisko związaną i podmiotami powiązanymi	3 847 240	8,10%	3 847 240	8,10%
Razem			28 083 192	59,12%	28 083 192	59,12%

W dniu 5 marca 2024 r. spółka przeprowadziła emisję 6.000.000 akcji serii Z. Marek Kamola objął 5.053.000 akcji serii Z. Piotr Skowron objął 400.000 akcji serii Z. Jan Załubski objął 287.500 akcji serii Z. Zet transport agencja celna sp. z o.o. (podmiot zależny od Jana Załubskiego) objęła 174.500 akcji serii Z. Sławomir Ziemiński objął 85.000 akcji serii Z.

Podmioty powiązane z Panem Janem Załubskim tj. Zet Transport Sp. z o.o. (Prezes Zarządu) i Zet Transport Agencja Celna Sp. z o.o. (Prezes Zarządu) i Pani Paulina Załubska (córka Pana Jana Załubskiego) posiadają łącznie 959.740 akcji.

Dane zostały sporządzone na podstawie zawiadomień otrzymanych w trybie art 69 ustawy o ofercie oraz zawiadomień otrzymanych w trybie art 19 rozporządzenia MAR.

5.4 WSKAZANIE POSIADACZY WSZELKICH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE DAJĄ SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE, WRAZ Z OPISEM TYCH UPRAWNIENI

W Spółce nie ma akcjonariuszy posiadających specjalne uprawnienia kontrolne.

5.5 WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ ODNOŚNIE DO WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU PRZEZ POSIADACZY OKREŚLONEJ CZĘŚCI LUB LICZBY GŁOSÓW, OGRANICZENIA CZASOWE DOTYCZĄCE WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU LUB ZAPISY, ZGODNIE Z KTÓRYMI, PRZY WSPÓŁPRACY SPÓŁKI, PRAWA KAPITAŁOWE SĄ ODDZIELONE, OD POSIADANIA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Statut Spółki nie przewiduje żadnych ograniczeń odnośnie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczeń czasowych dotyczących wykonywania prawa głosu ani zapisów, zgodnie z którymi prawa kapitałowe są oddzielone od posiadania papierów wartościowych przy współpracy Spółki.

5.6 WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ DOTYCZĄCYCH PRZENOSZENIA PRAWA WŁASNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH EMITENTA

Akcje Spółki są zbywane bez ograniczeń.

5.7 OPIS ZASAD POWOŁYWANIA I ODWOŁYWANIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH ORAZ ICH UPRAWNIENI, W SZCZEGÓLNOŚCI PRAWA DO PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI LUB WYKUPIE AKCJI

Zarząd Spółki jest powoływany i odwoływany przez Radę Nadzorczą na trzyletnią kadencję.

Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz. Oświadczenia woli w imieniu Spółki składają dwaj członkowie Zarządu działający łącznie albo jeden członek Zarządu łącznie z prokurentem. W wypadku Zarządu jednoosobowego jedyny członek Zarządu reprezentuje Spółkę samodzielnie.

Zarząd jest uprawniony do emisji obligacji zamiennych na akcje w ramach warunkowego kapitału zakładowego (§8a Statutu). Prawo zamiany obligacji na akcje jest wyłącznym i dyskrecyjnym uprawnieniem obligatariuszy.

Podział obowiązków pomiędzy Członków Zarządu:

Pan Sławomir Ziemiński nadzoruje i jest odpowiedzialny za następujące działy wewnętrzne Spółki:

- Dział Handlowy
- Dział Finansowy
- Dział Marketingu
- Dział Eksportu

Pan Jarosław Zygmunt nadzoruje i jest odpowiedzialny za następujące działy wewnętrzne Spółki:

- Dział Administracyjny
- Dział Operacyjny
- Dział IT
- Kadry
- Dział Prawny

5.8 OPIS ZASAD POWOŁYWANIA I ODWOŁYWANIA ORAZ DZIAŁALNOŚCI ORGANU NADZORUJĄCEGO I JEGO KOMITETU

Rada Nadzorcza Spółki składa się z nie mniej niż 5 (pięciu) i nie więcej niż 7 (siedmiu) członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie.

Kadencja członków Rady Nadzorczej trwa 5 (pięć) lat.

W przypadku wygaśnięcia mandatu członka Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza może nadal działać, o ile jej liczebność nie spadnie poniżej 5 (pięciu) osób. W przypadku spadku liczebności członków Rady Nadzorczej poniżej 5 (pięciu) osób, Walne Zgromadzenie upoważnia Radę Nadzorczą do kooptacji nowego członka Rady Nadzorczej na warunkach przewidzianych w Regulaminie Rady Nadzorczej. Nie wyklucza to uprawnień Walnego Zgromadzenia do uzupełnienia składu Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki.

Oprócz spraw zastrzeżonych obowiązującymi przepisami prawa i innymi postanowieniami niniejszego statutu do uprawnień Rady Nadzorczej należy:

- sprawowanie nadzoru nad działalnością Spółki, w tym wybór podmiotu uprawnionego do badania ksiąg i bilansu;
- rozpatrzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy;
- badanie wniosków Zarządu co do sposobu podziału zysku lub pokrycia strat;
- składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w pkt. b) i c);
- powoływanie i odwoływanie Prezesa Zarządu Spółki oraz pozostałych członków Zarządu, a ponadto ustalenie zasad ich wynagradzania;
- wyrażenie zgody na wypłatę akcjonariuszowi lub akcjonariuszom przez Zarząd Spółki zaliczki na poczet przewidzianej dywidendy;
- zatwierdzanie Regulaminu Zarządu;
- sporządzanie corocznego sprawozdania o wynagrodzeniach, o którym mowa w Ustawie o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. 2005 Nr 184, poz. 1539, t.j. Dz.U. z 2019 r. poz. 623).

W 2023 roku Rada Nadzorcza odbyła sześć posiedzeń.

W Spółce działa Komitet Audytu, którego członkowie są powoływani i odwoływani przez Radę Nadzorczą i spośród w niej zasiadających. Zadaniem Komitetu Audytu jest monitorowanie sprawozdawczości finansowej, skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego i zarządzania ryzykiem. W 2023 roku Komitet Audytu zbierał się dwukrotnie. Przedmiotem zebrań (w formie stacjonarnej i wideokonferencji) były w szczególności:

- przyjęcie sprawozdania rocznego z działalności Komitetu Audytu za 2023 rok;
- współpraca z audytorem zewnętrznym;
- wspieranie Rady Nadzorczej Spółki w sprawowaniu nadzoru nad działalnością Spółki poprzez
 - weryfikację niezależności biegłego rewidenta
 - badanie funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem pod względem prawidłowej identyfikacji, ujawniania głównych ryzyk związanych z działalnością Spółki,
 - dokonanie weryfikacji i ocen najistotniejszych kwestii poruszanych w sprawozdaniach finansowych i sprawozdaniach z działalności oraz weryfikacji potencjalnych zagrożeń i ich wpływu na sprawozdawczość Spółki,
 - monitorowanie rzetelności i prawidłowości informacji o charakterze finansowym, które były przedstawione przez Spółkę, w szczególności pod kątem adekwatności i konsekwencji stosowania metod rachunkowości przyjętych przez Spółkę.



WSPIERAMY POLSKĄ KULTURĘ
chopinperfumes.com



THE ONLY LICENSED
PERFUMES WE SUPPORT
POLISH CULTURE



XVIII KONKURS 18TH CHOPIN
CHOPINOWSKI COMPETITION
WARSZAWA WARSAW
OFFICIAL PARTNER

5.9 OPIS ZASAD ZMIANY STATUTU LUB UMOWY SPÓŁKI EMITENTA

Decyzja o zmianie Statutu, w tym zmiana przedmiotu działalności Spółki podejmowana jest przez Walne Zgromadzenie. Zmiana statutu odbywa się w drodze uchwały podjętej większością $\frac{3}{4}$ głosów (art. 415 §1 KSH).

W 2023 r. miały miejsce zmiany w statucie spółki związane ze zmianą wysokości kapitału zakładowego Spółki.

W dniu 14 czerwca 2023 r. Sąd dokonał rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 3.500.000 zł. wskutek rejestracji emisji 3.500.000 akcji serii X.

5.10 OPIS SPOSOBU DZIAŁANIA WALNEGO ZGROMADZENIA I JEGO ZASADNICZE UPRAWNIENIA ORAZ OPIS UPRAWNIENÍ AKCJONARIUSZY I SPOSOBU ICH WYKONYWANIA, W SZCZEGÓLNOŚCI ZASADY WYNIKAJĄCE Z REGULAMINU WALNEGO ZGROMADZENIA

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Miraculum S.A. (WZA) działa w oparciu o przepisy Kodeksu Spółek Handlowych oraz Statutu Miraculum S.A. Przebieg Walnego Zgromadzenia został dostosowany do nowych przepisów w związku z wejściem w życie nowelizacji Kodeksu spółek handlowych.

Walne Zgromadzenia są zwyczajne i nadzwyczajne. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Zarząd zwołuje w ciągu sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Walne Zgromadzenie zwołuje się zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych i Statutem Spółki.

Do udziału w Walnym Zgromadzeniu uprawnieni są właściciele akcji, którzy będą posiadali na rachunku zdematerializowane akcje Spółki Miraculum S.A. na koniec dnia przypadającego na 16 dni kalendarzowych przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa). Taki warunek daje im prawo zgłoszenia żądania o wydanie zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu i do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. Akcjonariusze uprawnieni z akcji imiennych uczestniczą w Walnym Zgromadzeniu, jeżeli są wpisani do księgi akcyjnej w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu. Akcjonariusze uprawnieni z niezdematerializowanych akcji na okaziciela uczestniczą w Walnym Zgromadzeniu, jeżeli dokumenty akcji zostaną złożone w spółce nie później niż w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu i nie będą odebrane przed zakończeniem tego dnia. Zamiast akcji może być złożone zaświadczenie wydane na dowód złożenia akcji u notariusza, w banku lub firmie inwestycyjnej mających siedzibę lub oddział na terytorium Unii Europejskiej lub państwa będącego stroną umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, wskazanych w ogłoszeniu o zwołaniu walnego zgromadzenia.

Akcjonariusz będący osobą fizyczną może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Akcjonariusz nie będący osobą fizyczną może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu przez osobę uprawnioną do składania oświadczeń woli w jego imieniu lub przez pełnomocnika. Pełnomocnictwo powinno być pod rygorem nieważności sporządzone na piśmie. Do pełnomocnictwa udzielonego przez akcjonariusza nie będącego osobą fizyczną załącza się odpis z właściwego rejestru wskazujące osoby udzielające pełnomocnictwa jako osoby uprawnione do reprezentowania akcjonariusza. Na podstawie listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu sporządzona zostanie lista obecności. Osoby sporządzające listę obecności zobowiązane są do bieżącego uzupełniania listy poprzez wpisywanie osób przybyłych po sporządzeniu listy.

W przypadku wątpliwości co do prawa uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu określonej osoby lub wykonywania przez nią prawa głosu, komisja skrutacyjna, w drodze uchwały powziętej zwykłą większością głosów przedstawia Walnemu Zgromadzeniu swoje stanowisko w sprawie dopuszczenia danej osoby

do udziału w Walnym Zgromadzeniu. Osoba zainteresowana może odwołać się od decyzji komisji do Walnego Zgromadzenia.

Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki albo jego zastępca, a w przypadku nieobecności tych osób Prezes Zarządu albo osoba wskazana przez Zarząd Spółki, po czym spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, Zgromadzenie niezwłocznie przeprowadza wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.

Walne Zgromadzenie podejmuje decyzje w formie uchwał. Tajne głosowanie zarządza się w przypadku:

- a. głosowania nad wyborem lub odwołaniem członków organów Spółki lub likwidatorów,
- b. wniosków o pociągnięcie do odpowiedzialności członków organów Spółki lub likwidatorów,
- c. w sprawach osobowych,
- d. żądania zgłoszonego przez choćby jednego akcjonariusza,
- e. w innych przypadkach określonych w obowiązujących przepisach.

Uchwały podejmowane są w zależności od ich przedmiotu większością głosów, wymaganą zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki, Kodeksu Spółek Handlowych oraz innych obowiązujących przepisów.

Uchwała o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad powinna zapaść jedynie w przypadku, gdy przemawiają za nią istotne i rzeczowe powody. Wniosek w takiej sprawie powinien być szczegółowo umotywowany. Zdjęcie z porządku obrad bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy wymaga podjęcia uchwały Walnego Zgromadzenia, po uprzednio wyrażonej zgodzie przez wszystkich obecnych akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek, popartej 75% głosów Walnego Zgromadzenia.

Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały o charakterze porządkowym oraz dotyczące zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, mimo nieumieszczenia ich w porządku obrad. Głosowania nad sprawami porządkowymi mogą dotyczyć tylko kwestii związanych z prowadzeniem obrad Walnego Zgromadzenia. Nie poddaje się pod głosowanie w tym trybie uchwał, które mogą wpływać na wykonywanie przez akcjonariuszy ich praw.

Po wyczerpaniu spraw zamieszczonych w porządku obrad oraz ewentualnie zgłoszonych praw porządkowych Przewodniczący Walnego Zgromadzenia ogłasza zamknięcie obrad.

Akcjonariuszom Spółki przysługują następujące uprawnienia związane z uczestnictwem w Spółce (uprawnienia korporacyjne):

- Prawo do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu (art. 412 KSH) oraz prawo do głosowania na Walnym Zgromadzeniu (art. 411 § 1 KSH). Zgodnie ze Statutem każdej Akcji zwykłej na okaziciela przysługuje jeden głos. Akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Nie można ograniczać prawa ustanawiania pełnomocnika na Walnym Zgromadzeniu i liczby pełnomocników. Zgodnie z art. 411 (3) Kodeksu Spółek Handlowych, akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji. Pełnomocnik może reprezentować więcej niż jednego akcjonariusza i głosować odmiennie z akcji każdego akcjonariusza. Akcjonariusz spółki publicznej posiadający akcje zapisane na więcej niż jednym rachunku papierów wartościowych może ustanowić oddzielnych pełnomocników do wykonywania praw z akcji zapisanych na każdym rachunku. Pełnomocnictwo do uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej i wykonywania prawa głosu wymaga udzielenia na piśmie lub w postaci elektronicznej. Członek zarządu i pracownik spółki nie mogą być pełnomocnikiem na walnym zgromadzeniu, przy czym ograniczenie to nie dotyczy spółki publicznej.
- Prawo do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Zgodnie z § 11 Statutu Spółki Akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną czwartą kapitału zakładowego lub co najmniej jedna czwarta ogółu głosów w Spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają jednocześnie Przewodniczącego tego Zgromadzenia

- Prawo do złożenia wniosku o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz do złożenia wniosku o umieszczenie w porządku obrad poszczególnych spraw przyznane akcjonariuszom posiadającym co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki (art. 400 §1 KSH). Żądanie takie powinno zostać złożone Zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi nie zostanie zwołane Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy występujących z tym żądaniem (art. 401 §1 KSH).
- Prawo do zaskarżania uchwał Walnego Zgromadzenia na zasadach określonych w art. 422 – 427 KSH. Uchwała walnego zgromadzenia sprzeczna ze statutem bądź dobrymi obyczajami i godząca w interes spółki lub mająca na celu pokrzywdzenie akcjonariusza może być zaskarżona w drodze wytoczonego przeciwko spółce powództwa o uchylenie uchwały.

Prawo do wytoczenia powództwa o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia przysługuje:

- a) zarządowi, radzie nadzorczej oraz poszczególnym członkom tych organów,
- b) akcjonariuszowi, który głosował przeciwko uchwale, a po jej powzięciu zażądał zaprotokołowania sprzeciwu; wymóg głosowania nie dotyczy akcjonariusza akcji niemej,
- c) akcjonariuszowi bezzasadnie niedopuszczonemu do udziału w walnym zgromadzeniu,
- d) akcjonariuszom, którzy nie byli obecni na walnym zgromadzeniu, jedynie w przypadku wadliwego zwołania walnego zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad.

W przypadku spółki publicznej termin do wniesienia powództwa wynosi miesiąc od dnia otrzymania wiadomości o uchwale, nie później jednak niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały.

Podmiotom wskazanym powyżej przysługuje prawo do wytoczenia przeciwko spółce powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały walnego zgromadzenia sprzecznej z ustawą. Powództwo o stwierdzenie nieważności uchwały walnego zgromadzenia spółki publicznej powinno być wniesione w terminie trzydziestu dni od dnia jej ogłoszenia, nie później jednak niż w terminie roku od dnia powzięcia uchwały.

- Prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej oddzielnymi grupami; zgodnie z art. 385 §3 KSH na wniosek akcjonariuszy, reprezentujących co najmniej jedną piątą część kapitału zakładowego wybór Rady Nadzorczej powinien być dokonany przez najbliższe Walne Zgromadzenie w drodze głosowania oddzielnymi grupami.
- Prawo do uzyskania informacji o Spółce w zakresie i w sposób określony przepisami prawa, w szczególności zgodnie z art. 428 KSH, podczas obrad Walnego Zgromadzenia Zarząd jest obowiązany do udzielenia akcjonariuszowi na jego żądanie informacji dotyczących Spółki, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad; akcjonariusz, któremu odmówiono ujawnienia żądanej informacji podczas obrad Walnego Zgromadzenia i który zgłosił sprzeciw do protokołu, może złożyć wniosek do Sądu Rejestrowego o zobowiązanie Zarządu do udzielenia informacji (art. 429 KSH).
- Prawo do imiennego świadectwa depozytowego wystawionego przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi (art. 328 §6 KSH).
- Prawo do żądania wydania odpisów sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta najpóźniej na piętnaście dni przed Walnym Zgromadzeniem (art. 395 § 4 KSH).
- Prawo do przeglądania w lokalu Zarządu listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu oraz żądania odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia (art. 407 §1 KSH).
- Prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie tygodnia przed Walnym Zgromadzeniem (art. 407 § 2 KSH).
- Prawo do złożenia wniosku o sprawdzenie listy obecności na Walnym Zgromadzeniu przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wniosek mogą złożyć akcjonariusze, posiadający jedną

dziesiątą kapitału zakładowego reprezentowanego na tym Walnym Zgromadzeniu. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji (art. 410 § 2 KSH).

- Prawo do przeglądania księgi protokołów oraz żądania wydania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał (art. 421 § 2 KSH).
- Prawo do wniesienia pozwu o naprawienie szkody wyrządzonej Spółce na zasadach określonych w art. 486 i 487 KSH, jeżeli Spółka nie wytoczy powództwa o naprawienie wyrządzonej jej szkody w terminie roku od dnia ujawnienia czynu wyrządzającego szkodę.
- Prawo do przeglądania dokumentów oraz żądania udostępnienia w lokalu Spółki bezpłatnie odpisów dokumentów, o których mowa w art. 505 § 1 KSH (w przypadku połączenia spółek), w art. 540 § 1 KSH (w przypadku podziału Spółki) oraz w art. 561 § 1 KSH (w przypadku przekształcenia Spółki).
- Prawo do przeglądania księgi akcyjnej i żądania wydania odpisu za zwrotem kosztów jego sporządzenia (art. 341 § 7 KSH).
- Prawo żądania, aby spółka handlowa, która jest akcjonariuszem Emitenta, udzieliła informacji, czy pozostaje ona w stosunku dominacji lub zależności wobec określonej spółki handlowej albo spółdzielni będącej akcjonariuszem Emitenta albo czy taki stosunek dominacji lub zależności ustał. Akcjonariusz może żądać również ujawnienia liczby akcji lub głosów albo liczby udziałów lub głosów, jakie ta spółka handlowa posiada, w tym także jako zastawnik, użytkownik lub na podstawie porozumień z innymi osobami. Żądanie udzielenia informacji oraz odpowiedzi powinny być złożone na piśmie (art. 6 § 4 i 6 KSH).

Ponadto akcjonariuszom spółki przysługują następujące prawa o charakterze majątkowym:

- Prawo do dywidendy, to jest udziału w zysku Spółki, wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, przeznaczonym przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom (art. 347 KSH). Zysk rozdziela się w stosunku do liczby akcji. Statut nie przewiduje żadnych przywilejów w zakresie tego prawa, co oznacza, że na każdą z akcji przypada dywidenda w takiej samej wysokości. Uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którym przysługiwały akcje w dniu dywidendy, który wyznacza Zwyczajne Walne Zgromadzenie na dzień powzięcia uchwały o podziale zysku albo w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od tego dnia (art. 348 KSH). Ustalając dzień dywidendy Walne Zgromadzenie powinno jednak wziąć pod uwagę regulacje KDPW i GPW. Zwyczajne Walne Zgromadzenie ustala również termin wypłaty dywidendy (art. 348 § 3 KSH). W następstwie podjęcia uchwały o przeznaczeniu zysku do podziału akcjonariusze nabywają roszczenie o wypłatę dywidendy. Roszczenie o wypłatę dywidendy staje się wymagalne z dniem wskazanym w uchwale Walnego Zgromadzenia i podlega przedawnieniu na zasadach ogólnych. Przepisy prawa nie określają terminu, po którym wygasa prawo do dywidendy. Kwota przeznaczona do podziału między akcjonariuszy nie może przekraczać zysku za ostatni rok obrotowy, powiększonego o niepodzielone zyski z lat ubiegłych oraz o kwoty przeniesione z utworzonych z zysku kapitałów zapasowego i rezerwowych, które mogą być przeznaczone na wypłatę dywidendy. Kwotę tę należy pomniejszyć o niepokryte straty, akcje własne oraz o kwoty, które zgodnie z kodeksem spółek handlowych lub Statutem powinny być przeznaczone z zysku za ostatni rok obrotowy na kapitały zapasowy lub rezerwowe (art. 348 § 1 KSH). Przepisy prawa nie zawierają innych postanowień na temat stopy dywidendy lub sposobu jej wyliczenia, częstotliwości oraz akumulowanego lub nieakumulowanego charakteru wypłat.
- Zastosowanie stawki wynikającej z zawartej przez Rzeczpospolitą Polską umowy w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu albo nie pobranie podatku zgodnie z taką umową w przypadku dochodów z dywidend jest możliwe wyłącznie po przedstawieniu podmiotowi zobowiązanemu do potrącenia zryczałtowanego podatku dochodowego tzw. certyfikatu rezydencji, wydanego przez właściwą administrację podatkową. Obowiązek dostarczenia certyfikatu ciąży na podmiocie zagranicznym, który uzyskuje ze źródeł polskich odpowiednie dochody. Certyfikat rezydencji ma służyć przede wszystkim ustaleniu przez płatnika, czy ma zastosować stawkę (bądź zwolnienie) ustaloną w umowie międzynarodowej, czy też ze względu na istniejące wątpliwości, potrącić podatek w wysokości określonej w ustawie. W tym ostatnim przypadku, jeżeli nierezydent udowodni, że w stosunku do niego miały zastosowanie postanowienia umowy międzynarodowej, które przewidywały redukcję krajowej stawki podatkowej (do całkowitego zwolnienia włącznie), będzie mógł żądać stwierdzenia nadpłaty i zwrotu nienależnie pobranego podatku, bezpośrednio od urzędu skarbowego.

Poza tym nie istnieją inne ograniczenia ani szczególne procedury związane z dywidendami w przypadku akcjonariuszy będących nierezydentami.

- Prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych akcji (prawo poboru); przy zachowaniu wymogów, o których mowa w art. 433 KSH, Akcjonariusz może zostać pozbawiony tego prawa w części lub w całości w interesie Spółki mocą uchwały Walnego Zgromadzenia podjętej większością co najmniej czterech piątych głosów. Pozbawienie Akcjonariuszy prawa poboru Akcji może nastąpić w przypadku, gdy zostało to zapowiedziane w porządku obrad Walnego Zgromadzenia. W takim przypadku, Zarząd zobowiązany jest do przedstawienia Walnemu Zgromadzeniu pisemnej opinii uzasadniającej powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną akcji, bądź sposób jej ustalenia. Przepisu o konieczności uzyskania większości co najmniej 4/5 głosów nie stosuje się, gdy uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego stanowi, że nowe akcje mają być objęte w całości przez instytucję finansową (subemitenta), z obowiązkiem oferowania ich następnie akcjonariuszom celem umożliwienia im wykonania prawa poboru na warunkach określonych w uchwale oraz gdy uchwała stanowi, że nowe akcje mają być objęte przez subemitenta w przypadku, gdy akcjonariusze, którym służy prawo poboru, nie obejmą części lub wszystkich oferowanych im akcji; pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru akcji może nastąpić w przypadku, gdy zostało to zapowiedziane w porządku obrad walnego zgromadzenia.
- Z akcjami Spółki nie jest związane inne od wskazanego w punkcie 1 prawo do udziału w zyskach Emitenta w szczególności Statut Emitenta nie przewiduje przyznania uczestnictwa w zyskach Spółki w postaci wydania imiennych świadectw założycielskich, w celu wynagrodzenia usług świadczonych przy powstaniu Spółki lub świadectw użytkowych wydanych w zamian za akcje umorzone.
- Prawo do udziału w majątku Spółki pozostałym po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli w przypadku jej likwidacji. Zgodnie z art. 474 § 2 KSH majątek pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli, dzieli się między akcjonariuszy w stosunku do dokonanych przez każdego z nich wpłat na kapitał zakładowy; Statut Spółki nie przewiduje żadnego uprzywilejowania w tym zakresie.
- Prawo do zbywania posiadanych akcji.
- Prawo do obciążania posiadanych akcji zastawem lub użytkowaniem. W okresie, gdy akcje spółki publicznej, na których ustanowiono zastaw lub użytkowanie, są zapisane na rachunkach papierów wartościowych w domu maklerskim lub w banku prowadzącym rachunki papierów wartościowych, prawo głosu z tych akcji przysługuje akcjonariuszowi (art. 340 § 3 KSH). Natomiast zgodnie z §12 ust. 2 Statutu Spółki wykonanie prawa głosu przez zastawnika lub użytkownika akcji Spółki wymaga zgody Zarządu Spółki wyrażonej w formie pisemnej uchwały. Uchwała w sprawie wyrażenia zgody albo odmowy zgody na wykonanie prawa głosu przez zastawnika lub użytkownika akcji, Zarząd podejmuje w terminie dwóch miesięcy licząc od dnia otrzymania pisemnego wniosku wskazującego liczbę akcji, na których ustanowiono zastaw lub użytkowanie oraz osobę zastawnika lub użytkownika. Natomiast zgodnie z §12 ust. 3 Statutu Spółki w okresie, w którym Spółka ma charakter spółki publicznej, a akcje, na których ustanowiono zastaw lub użytkowanie, są zapisane na rachunku papierów wartościowych prowadzonym przez podmiot uprawniony zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi, prawo głosu z tych akcji przysługuje akcjonariuszowi.

- Akcje Spółki mogą być umorzone za zgodą akcjonariusza w drodze nabycia akcji przez spółkę (umorzenie dobrowolne). Umorzenie akcji następuje poprzez obniżenie kapitału zakładowego spółki (§ 9 Statutu).

Warszawa, 19 kwietnia 2024 roku

Sławomir Ziemiński Prezes Zarządu	Jarosław Zygmunt Członek Zarządu
--------------------------------------	-------------------------------------

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU MIRACULUM S.A.
W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA OKRES 01.01.2023 – 31.12.2023**

Zarząd spółki Miraculum S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Miraculum S.A. za 2023 rok i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Miraculum S.A.

Roczne Sprawozdanie Zarządu Miraculum S.A. z działalności Miraculum S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Warszawa, 19 kwietnia 2024 roku

Sławomir Ziemski Prezes Zarządu	Jarosław Zygmunt Członek Zarządu
------------------------------------	-------------------------------------

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI MIRACULUM S.A.
W SPRAWIE
PODMIOTU UPRAWNIONEGO
DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

Zarząd spółki Miraculum S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za 2023 roku został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot i biegli rewidenci dokonujący badania spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania, zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi.

Warszawa, 19 kwietnia 2024 roku

Sławomir Ziemski Prezes Zarządu	Jarosław Zygmunt Członek Zarządu
------------------------------------	-------------------------------------

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI MIRACULUM S.A.**O DOKONANIU WYBORU PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ
FINANSOWYCH ZGODNIE Z PRZEPISAMI, W TYM DOTYCZĄCYMI WYBORU I PROCEDURY
WYBORU PODMIOTU UPRAWNIONEGO**

Zarząd Spółki oświadcza jednocześnie, że:

- w Spółce są przestrzegane obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji,
- Emitent posiada politykę i procedurę w zakresie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego Spółki. Ponadto Spółka posiada politykę świadczenia na rzecz Emitenta przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z firmą audytorską przeprowadzającą badanie oraz przez członka jego sieci, dozwolonych, dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską. Dotychczas żadne z usług niebędących badaniem nie były wykonywane przez wskazane podmioty na rzecz Emitenta. Emitent zawarł z firmą audytorską umowę na podstawie, której zlecił on tej firmie dokonanie oceny sprawozdania o wynagrodzeniach członków Rady Nadzorczej i Zarządu, o której mowa w art. 90g ust. 10 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółkach publicznych za okres roku 2022. Usługa została wykonana w 2023 roku.
- rekomendacja Komitetu Audytu dotycząca wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego spełniała obowiązujące warunki i została przeprowadzona w następstwie zorganizowanej procedury. Emitent zamieścił na swojej stronie ogłoszenie nabory firmy audytorskiej do badania sprawozdania finansowego za lata 2023-2025, ponadto wystosował mailowe zaproszenie do składania ofert do ponad 37 podmiotów działających na rynku. Spośród zgłoszonych firm audytorskich Komitet Audytu wybrał dwie, których kandydatury zarekomendował Radzie Nadzorczej. Rada Nadzorcza na posiedzeniu, które odbyło się w dniu 21 lipca 2023 roku, podjęła uchwałę w przedmiocie wyboru jako biegłego rewidenta/audytora firmę CSWP Audyt Prosta Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (00-336) przy ul. Kopernika 34 oraz powierzyć jej badanie i przegląd sprawozdań finansowych Spółki za lata 2023-2024.

Osoby wchodzące w skład Komitetu Audytu spełniają ustawowe kryteria niezależności oraz posiadają wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych nabyte zarówno w trakcie edukacji na kierunkach związanych głównie z ekonomią, jak i w trakcie zdobywania doświadczenia i rozwoju kariery zawodowej. Osoby wchodzące w skład Komitetu Audytu posiadają również rozległą wiedzę i umiejętności w zakresie branży, w jakiej działa Spółka nabyte w trakcie rozwijania kariery zawodowej lub też w dużej mierze wieloletniej współpracy z Emitentem.

Komitet Audytu działa z poszanowaniem powszechnie obowiązujących przepisów prawa, w tym w szczególności, w oparciu o przepisy Ustawy o Biegłych Rewidentach.

Zgodnie z Regulaminem Komitetu Audytu, działalność Komitetu Audytu polega na wspieraniu Rady Nadzorczej w wykonywaniu jej statutowych obowiązków kontrolnych i nadzorczych, w tym w szczególności w zakresie:

1. monitorowania procesu sprawozdawczości finansowej;
2. monitorowania skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej;
3. monitorowania wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania;
4. kontrolowania i monitorowania niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, w szczególności, gdy na rzecz Spółki świadczone są przez firmę audytorską inne usługi niż badanie;

5. informowania Rady Nadzorczej Spółki o wynikach badania oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w Spółce, a także jaka była rola Komitetu Audytu w procesie badania;
6. dokonywania oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażania zgody na świadczenie przez niego dozwolonych usług niebędących badaniem w Spółce;
7. przedstawiania Radzie Nadzorczej rekomendacji dotyczącej powołania biegłych rewidentów lub firm audytorskich zgodnie z opracowanymi przez Komitet Audytu politykami;

Warszawa, 19 kwietnia 2024 roku

Sławomir Ziemski Prezes Zarządu	Jarosław Zygmunt Członek Zarządu
------------------------------------	-------------------------------------