

MIRACULUM

1924

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

Sporządzone za okres
01.01.2024 - 31.12.2024



KLASYCZNY EUROPEJSKI KLIMAT
PRASTARA WODA PO GOLENIU LEGEND NO.01

KLASYCZNA
RECEPTURA



SPIS TREŚCI

01	PRZEGLĄD SYTUACJI FINANSOWEJ SPÓŁKI MIRACULUM S.A.	3
02	PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE	15
03	PRZEGLĄD SYTUACJI OPERACYJNEJ	29
04	POZOSTAŁE INFORMACJE	36
05	ŁAD KORPORACYJNY	41

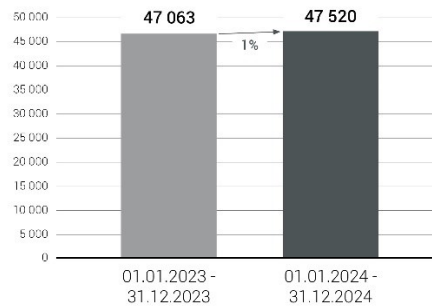
1 PRZEGLĄD SYTUACJI FINANSOWEJ SPÓŁKI MIRACULUM S.A.

1.1 WYBRANE DANE FINANSOWE

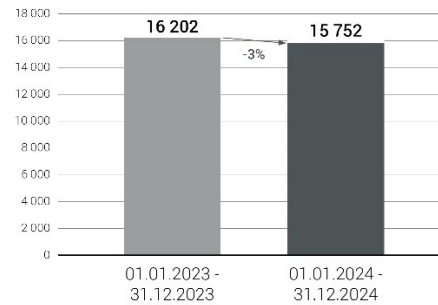
WYBRANE POZYCJE ROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ORAZ ROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	KWOTY W PLN		KWOTY W EUR	
	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2023 - 31.12.2023
Przychody ze sprzedaży	47 519 618,51	47 063 322,92	11 040 290,53	10 392 925,30
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(1 540 271,10)	383 343,90	(357 853,05)	84 653,28
Zysk (strata) brutto	(2 793 650,44)	(1 323 445,25)	(649 052,19)	(292 254,49)
Zysk (strata) netto za okres	(3 601 658,44)	(1 636 999,25)	(836 777,67)	(361 496,17)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(910 837,68)	(243 027,13)	(211 616,02)	(53 667,33)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(120 626,22)	(240 625,70)	(28 025,24)	(53 137,02)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 061 964,34	576 728,77	246 727,46	127 358,18
Przepływy pieniężne netto, razem	30 500,44	93 075,94	7 086,20	20 553,82
Liczba akcji (w szt.)	47 500 000	41 500 000	47 500 000	41 500 000
Zysk (strata) netto na jedną akcję	(0,0758)	(0,0394)	(0,0176)	(0,0087)
– podstawowy z zysku (straty) za okres (zł/akcję)	(0,0783)	(0,0410)	(0,0182)	(0,0091)
– podstawowy z zysku (straty) z działalności kontynuowanej (zł/akcję)	(0,0783)	(0,0410)	(0,0182)	(0,0091)
– podstawowy z zysku (straty) rozwodnionego na akcję (zł/akcję)	(0,0783)	(0,0116)	(0,0182)	(0,0026)

WYBRANE POZYCJE SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	KWOTY W PLN		KWOTY W EUR	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Suma Aktywów	59 695 892,44	59 562 871,66	13 970 487,35	13 698 912,53
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania ogółem	30 868 347,28	37 933 668,06	7 224 045,70	8 724 394,68
Zobowiązania długoterminowe	13 892 142,32	5 911 136,16	3 251 144,94	1 359 506,94
Zobowiązania krótkoterminowe	16 976 204,96	32 022 531,90	3 972 900,76	7 364 887,74
Kapitał własny	28 827 545,16	21 629 203,60	6 746 441,65	4 974 517,85
Kapitał zakładowy	47 500 000,00	41 500 000,00	11 116 311,72	9 544 618,22
Liczba akcji (w szt.)	47 500 000	41 500 000	47 500 000	41 500 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	0,6069	0,5212	0,1420	0,1199
Wyplacona dywidenda na jedną akcję	-	-	-	-

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY [tys. PLN]

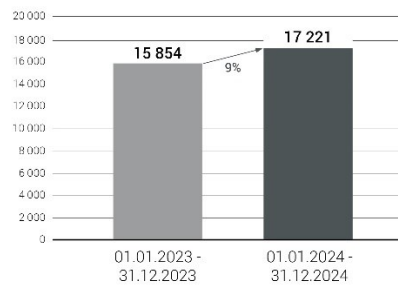


MARŻA BRUTTO ZE SPRZEDAŻY [tys. PLN]



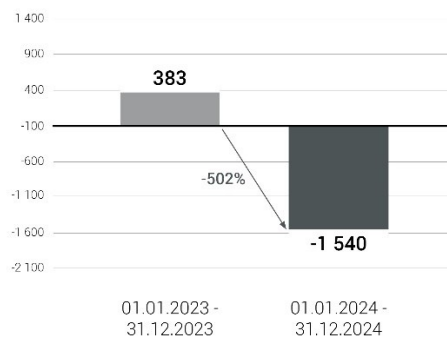
Spółka zanotowała wzrost sprzedaży w 2024 roku o 1% w stosunku analogicznego okresu roku ubiegłego przy spadku marży o 3% w stosunku analogicznego okresu roku ubiegłego.

KOSZTY SPRZEDAŻY I OGÓLNEGO ZARZĄDU [tys. PLN]

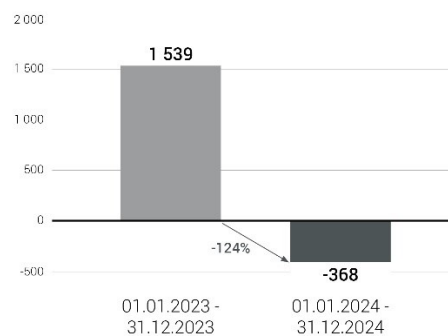


Równocześnie o 9% wzrosły koszty sprzedaży i ogólnego zarządu.

EBIT [tys. PLN]



EBITDA [tys. PLN]





1.2 OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH

	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2023 - 31.12.2023	DYNAMIKA	
			WARTOŚCIOWO	PROCENTOWO
Przychody ze sprzedaży	47 519 618,51	47 063 322,92	456 295,59	0,97%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(1 540 271,10)	383 343,90	(1 923 615,00)	-501,80%
EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)	(368 060,06)	1 539 029,52	(1 907 089,58)	-123,92%
EBIT (wynik operacyjny)	(1 540 271,10)	383 343,90	(1 923 615,00)	-501,80%
Zysk (strata) brutto	(2 793 650,44)	(1 323 445,25)	(1 470 205,19)	-111,09%
Zysk (strata) netto	(3 601 658,44)	(1 636 999,25)	(1 964 659,19)	-120,02%
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(910 837,68)	(243 027,13)	(667 810,55)	-274,79%
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(120 626,22)	(240 625,70)	119 999,48	49,87%
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 061 964,34	576 728,77	485 235,57	84,14%
Przepływy pieniężne netto, razem	30 500,44	93 075,94	(62 575,50)	-67,23%
Liczba akcji (w szt.)	47 500 000	41 500 000	6 000 000	14,46%
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	(0,0758)	(0,0394)	(0,0364)	-92,39%
Wartość księgowa netto na jedną akcję (w zł)	0,6069	0,5212	0,0857	16,44%
Skorygowana średnioważona liczba akcji zwykłych	46 008 197	44 977 397	1 030 800	2,29%

	31.12.2024	31.12.2023	DYNAMIKA	
			WARTOŚCIOWO	PROCENTOWO
Suma Aktywów ogółem	59 695 892,44	59 562 871,66	133 020,78	0,22%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	30 868 347,28	37 933 668,06	(7 065 320,78)	-18,63%
Zobowiązania długoterminowe	13 892 142,32	5 911 136,16	7 981 006,16	135,02%
Zobowiązania krótkoterminowe	16 976 204,96	32 022 531,90	(15 046 326,94)	-46,99%
Kapitał własny	28 827 545,16	21 629 203,60	7 198 341,56	33,28%
Kapitał zakładowy	47 500 000,00	41 500 000,00	6 000 000,00	14,46%

W 2024 roku nastąpił wzrost przychodów ze sprzedaży o 456 tys. zł, przy jednoczesnym wzroście kosztów sprzedaży i ogólnozakładowych o 1,4 mln zł. EBITDA za 2024 rok była ujemna i wyniosła 368 tys. zł. Zarząd Spółki zakłada, że wyniki powinny ulec poprawie w roku 2025. Poziom zobowiązań i rezerw na zobowiązania spadł o 7 mln zł przy równoczesnym wzroście aktywów obrotowych o 1,3 mln. zł. Bezpośrednią przyczyną ujemnych wyników za 2024 r. było nieodpowiednie zarządzanie stanami magazynowymi, wzrost kosztów, niepokojące zmiany w strukturze sprzedaży (np. spadek sprzedaży eksportowej), brak odpowiedniej płynności finansowej Spółki pomimo konwersji pożyczek Akcjonariuszy na akcje i uzyskania kredytu obrotowego w wysokości 3 mln zł.

Podstawowe wskaźniki ekonomiczne Spółki w ujęciu porównawczym (rok 2024 do 2023).

	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2023 - 31.12.2023
Przychody ze sprzedaży	47 519 618,51	47 063 322,92
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	15 752 434,10	16 201 608,92
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(1 540 271,10)	383 343,90
Amortyzacja	1 172 211,04	1 155 685,62
EBITDA	(368 060,06)	1 539 029,52
Zysk /(strata) netto	(3 601 658,44)	(1 636 999,25)
Suma Aktywów ogółem	59 695 892,44	59 562 871,66
Kapitał własny	28 827 545,16	21 629 203,60

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2023 - 31.12.2023
Rentowność brutto na sprzedaży (marża brutto na sprzedaży / przychody netto)	33,15%	34,43%
Rentowność działalności operacyjnej (zysk z dział. operacyjnej / przychody netto)	-3,24%	0,81%
Rentowność EBITDA (EBITDA / przychody netto)	-0,77%	3,27%
Rentowność sprzedaży netto ROS (zysk netto / przychody netto)	-7,58%	-3,48%
Rentowność aktywów ogółem ROA (zysk netto / suma aktywów)	-6,03%	-2,75%
Rentowność kapitału własnego ROE (zysk netto / kapitał własny)	-12,49%	-7,57%

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

AKTYWA	31.12.2024		31.12.2023	
Aktywa trwałe (długoterminowe)	37 956 001,58	64%	39 150 463,08	66%
Rzeczowe aktywa trwałe	914 847,01	2%	1 111 674,51	2%
Aktywa z tyt. prawa do użytkowania	1 936 406,59	2%	2 352 452,98	4%
Pozostałe wartości niematerialne	33 500 086,43	57%	33 537 910,94	57%
Pozostałe aktywa finansowe	-	0%	7 541,10	0%
Należności pozostałe	174 654,55	0%	174 654,55	0%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 430 007,00	3%	1 966 229,00	3%
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	21 739 890,86	36%	20 412 408,58	34%
Zapasy	16 348 909,98	27%	13 486 934,12	23%
Należności handlowe i pozostałe	5 234 646,14	9%	6 797 144,00	11%
Pozostałe aktywa finansowe	5 003,84	0%	7 500,00	0%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	151 330,90	0%	120 830,46	0%
Suma Aktywów	59 695 892,44	100%	59 562 871,66	100%

PASYWA	31.12.2024		31.12.2023	
Kapitał własny	28 827 545,16	48%	21 629 203,60	36%
Kapitał zakładowy	47 500 000,00	80%	41 500 000,00	70%
Kapitał zapasowy	8 385 000,00	14%	3 585 000,00	6%
Zyski zatrzymane	(27 057 454,84)	-46%	(23 455 796,40)	-40%
Zobowiązania długoterminowe	13 892 142,32	24%	5 911 136,16	10%
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	8 517 072,00	15%	36 370,00	1%
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 431 500,32	2%	2 022 642,16	3%
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 943 570,00	7%	3 852 124,00	6%
Zobowiązania krótkoterminowe	16 976 204,96	28%	32 022 531,90	54%
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	2 569 967,55	4%	19 275 249,60	32%
Zobowiązania handlowe i pozostałe	13 259 341,13	23%	12 098 439,01	20%
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	143 888,00	0%	-	0%
Pozostałe zobowiązania finansowe	727 707,76	1%	387 169,49	1%
Rezerwy	275 300,52	0%	261 673,80	1%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	30 868 347,28	52%	37 933 668,06	64%
Suma Pasywów	59 695 892,44	100%	59 562 871,66	100%



1.4 PORTFOLIO MAREK ORAZ WDROŻENIA W 2024 ROKU

Miraculum to marka, która nieustannie ewoluuje, dostosowuje swoją ofertę do dynamicznie zmieniających się potrzeb rynkowych. W analizowanym okresie Spółka skupiła się na strategicznych wdrożeniach, które umocniły pozycję marki Miraculum w kluczowych segmentach – perfumerii oraz pielęgnacji. Miraculum z powodzeniem rozbudowuje swoje portfolio produktowe, dostarczając klientom unikalne kompozycje zapachowe oraz zaawansowane formuły pielęgnacyjne.

Kluczowym krokiem w rozwoju marki było poszerzenie oferty o kompaktowe perfumetki.

- Linia BOTANICAL
- Linia PERFUME LOVERS.
- Linia SENSUAL PERFUMES
- Sześć wyjątkowych zapachów inspirowanych z linii WINTER PERFUMES stanowi doskonałe połączenie luksusu i wyjątkowości, idealne na co dzień i na specjalne okazje.

Rok 2024 był dla marki JOKO okresem intensywnych wdrożeń, które umocniły jej pozycję w segmencie kosmetyków kolorowych. Dzięki współpracy z największymi sieciami handlowymi, marka nie tylko poszerzyła swoją ofertę, ale także pozyskała nowych klientów, trafiając w najnowsze trendy makijażowe. Limitowane kolekcje, innowacyjne formuły oraz silna obecność w mediach społecznościowych pozwoliły na zwiększenie rozpoznawalności marki oraz utrzymanie konkurencyjnej pozycji na rynku beauty.

W pierwszej połowie roku JOKO z sukcesem wprowadziło limitowane kolekcje, stworzone z myślą o klientach mass market.

Wdrożenia zrealizowane przez JOKO w 2024 roku potwierdziły zdolność marki do dynamicznego reagowania na zmieniające się potrzeby rynku i oczekiwania konsumentów. Silna koncentracja na limitowanych kolekcjach, rozszerzenie asortymentu oraz skuteczne działania promocyjne pozwoliły marce zwiększyć swoją konkurencyjność.

W odpowiedzi na dynamicznie zmieniające się preferencje konsumentów, w analizowanym okresie Spółka skoncentrowała swoje działania na rozwoju oferty skierowanej do segmentu mass market. GRACJA to marka kosmetyków dedykowanych osobom świadomym, które cenią sprawdzone i skuteczne połączenia składników, zapewniające doskonałą pielęgnację. Produkty tej linii zostały stworzone na bazie naturalnych składników, co gwarantuje skuteczność i bezpieczeństwo stosowania. Bogactwo witamin i probiotyków w formule kosmetyków GRACJA odżywia, regeneruje i chroni skórę, pomagając zachować jej młody i zdrowy wygląd. Dzięki temu coraz więcej konsumentów może cieszyć się wysokiej jakości pielęgnacją dostosowaną do indywidualnych potrzeb.

Tradycja i doświadczenie to dwa słowa, które doskonale opisują jedną z kluczowych marek w portfolio Spółki – Panią Walewską, specjalizującą się w pielęgnacji cery dojrzałej. W 2024 roku marka Pani Walewska umocniła swoją pozycję w segmencie kosmetyków pielęgnacyjnych, wprowadzając produkty odpowiadające na potrzeby skóry dojrzałej.

- Odmładzający krem pod oczy i okolice ust – stworzony z myślą o intensywnej pielęgnacji delikatnych partii skóry. Jego formuła, oparta na kompleksie peptydów, kwasie hialuronowym i ekstraktach roślinnych, skutecznie redukuje widoczność zmarszczek, niweluje oznaki zmęczenia oraz poprawia elastyczność skóry. Dzięki lekkiej, aksamitnej konsystencji, produkt doskonale się wchłania, zapewniając efekt odżywienia i wygładzenia.
- Przeciwstarzeniowe serum do twarzy, szyi i dekoltu – innowacyjne rozwiązanie dla skóry wymagającej kompleksowej regeneracji. Dzięki starannie dobranym składnikom aktywnym, serum skutecznie redukuje zmarszczki i linie mimiczne, poprawia jędrność oraz elastyczność skóry, jednocześnie wyrównując koloryt i intensywnie nawilżając.

Nowe formuły, bazujące na sprawdzonych składnikach aktywnych, zostały opracowane z myślą o skutecznej redukcji zmarszczek i poprawie elastyczności skóry. Produkty spotkały się z pozytywnym odbiorem klientów oraz skutecznie wsparły sprzedaż w kanale drogerii stacjonarnych i internetowych. Dzięki konsekwentnemu rozwojowi asortymentu Pani Walewska umacnia swoją pozycję jako marki, która z sukcesem łączy klasykę z nowoczesnym podejściem do pielęgnacji skóry.

Po dużym sukcesie wody kolońskiej marka Prastara rozszerzyła asortyment i wprowadziła do oferty pierwszą wodę po goleniu LEGEND no. 01. Nowa woda to esencja natury uchwycona w zapachu, który otula zmysły. Starannie opracowana formuła wody po goleniu Prastara, wzbogacona o d-pantenol i glicerynę, dba o skórę po goleniu, łagodzi uczucie ściągnięcia, pozostawiając na skórze uczucie świeżości i subtelny męski zapach.

Marka TANITA w analizowanym okresie poszerzyła swoją ofertę o dwa indeksy – plastry z woskiem do depilacji ciała oraz plastry z woskiem do depilacji twarzy, oparte na naturalnych wyciągach z owoców Goji. Owoce te są bogatym źródłem substancji aktywnych, antyoksydantów, enzymów i polisacharydów. Zapewniają skuteczną i precyzyjną depilację nawet krótkich włosów. Nowoczesna, kremowa formuła odżywia i kondycjonuje skórę.

W wyniku pogarszającej się sytuacji geopolitycznej w krajach Zatoki Perskiej, sprzedaż w dziale eksportu uległa spadkowi. Spółka skoncentrowała swoje działania w pierwszej połowie roku na rozwoju współpracy z krajami Azji Centralnej. W wyniku podjętych działań we wrześniu 2024 roku został zawarty kontrakt z partnerem z Kazachstanu. Spółka rozpoczęła również dodatkowe działania w celu pozyskania nowych rynków tego regionu (Armenia, Mongolia, Kirgistan, Uzbekistan). W trzecim kwartale 2024 roku odbyło się szereg spotkań z partnerami z regionu GCC, w wyniku których podpisana została umowa z agencją marketingową z Jordanii, która przygotuje plan globalnego wsparcia marek Miraculum w regionie GCC. Działania te mają na celu poszerzenie dystrybucji numerycznej, jak również wzmocnienie sprzedaży na poszczególnych rynkach tego regionu. W trzecim kwartale Spółka rozpoczęła współpracę z nowymi partnerami z Kataru i ZEA. Spółka koncentruje się obecnie na dalszym rozszerzaniu współpracy z nowymi partnerami (Kuwejt, Pakistan, USA, Kirgistan), co powinno przełożyć się na wzrost przychodów w kolejnych okresach.

Rośnie znaczenie kanału NKD w przychodach Spółki, a kampanie in-out stanowią skuteczny sposób na zwiększenie sprzedaży i budowanie lojalności klientów, pozwalając na dotarcie do szerokiego grona odbiorców.

Pod koniec raportowanego okresu spracowany został kompleksowy plan działań, obejmujący następujące priorytety:

- Dywersyfikację kanałów sprzedaży – z naciskiem na zwiększenie udziału stałych listingów w strukturze sprzedaży, co pozwoli na osiągnięcie bardziej stabilnych i przewidywalnych przychodów.
- Optymalizację zarządzania zapasami – w celu redukcji nadmiernych stanów magazynowych i dostosowania produkcji do realnego popytu rynkowego.
- Poprawę terminowości płatności – poprzez wdrożenie usprawnień w polityce kredytowej oraz ściślejszą kontrolę nad zobowiązaniami.
- Intensyfikację działań eksportowych – poprzez rozszerzenie sieci dystrybucji na rynkach zagranicznych oraz lepsze dostosowanie oferty produktowej do lokalnych oczekiwań konsumentów. W zakresie rozwoju sprzedaży eksportowej Spółka zaplanowała udział w międzynarodowych targach w Wielkiej Brytanii i Bolonii w marcu 2025 roku, a także prowadzi rozmowy dotyczące udziału w kolejnych wydarzeniach branżowych.
- Zwiększenie efektywności operacyjnej – dzięki wprowadzeniu nowych procesów zarządczych oraz bardziej efektywnej organizacji pracy w kluczowych działach Spółki.
- Rozwój oferty produktowej – w kolejnych miesiącach 2025 roku Spółka zaplanowała serię wdrożeń nowych produktów w markach Miraculum i JOKO, z pierwszymi wdrożeniami już w lutym 2025 roku. Spółka wiąże duże nadzieje z tymi nowościami, licząc na poprawę regularnej sprzedaży, zarówno w ramach listingów, jak i eksportu.

Podejmowane kroki mają na celu nie tylko poprawę bieżącej sytuacji finansowej Spółki, ale także stworzenie stabilnych fundamentów do dalszego, długoterminowego wzrostu i rozwoju Spółki Miraculum, co przełoży się na dobro jej Interesariuszy.

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. W roku 2024 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 jako produkty, którymi są najbardziej zainteresowani.

Miraculum na świecie



Udział eksportu w przychodach ogółem w 2024 i 2023 roku

	01.01.2024 - 31.12.2024	STRUKTURA [%]	01.01.2023 - 31.12.2023	STRUKTURA [%]
Kraj	41 253 056,38	87	35 956 370,55	76
Eksport	6 266 562,13	13	11 106 952,37	24
Razem	47 519 618,51	100	47 063 322,92	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	01.01.2024 - 31.12.2024		01.01.2023 - 31.12.2023	
	WARTOŚĆ	%	WARTOŚĆ	%
Kosmetyki do i po goleniu	12 027 741,07	25	9 714 499,05	21
Kosmetyki do makijażu	11 099 060,74	23	9 645 150,32	20
Perfumeria	12 713 726,77	27	12 773 413,41	27
Pielęgnacja ciała	1 174 307,32	2	1 726 565,84	4
Pielęgnacja twarzy	5 721 941,53	12	6 101 859,36	13
Pozostałe	4 782 841,08	11	7 101 834,94	15
Łącznie	47 519 618,51	100	47 063 322,92	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: 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:

Sławomir Ziemiński – Prezes Zarządu od 1 stycznia do 24 września 2024 r. .

Jarosław Zygmunt – Członek Zarządu od 1 stycznia do 24 września 2024 r.

Radosław Celiński – Członek Zarządu od 24 września do 31 grudnia 2024 r.

W dniu 24 września 2024 r. Marek Kamola został delegowany przez Radę Nadzorczą do wykonywania czynności członka zarządu na okres trzech miesięcy. W dniu 18 grudnia Marek Kamola złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej i został powołany na funkcję Członka Zarządu od dnia 19 grudnia 2024 r.

Na dzień zatwierdzenia sprawozdania do publikacji w skład Zarządu wchodzi:

Marek Kamola – Członek Zarządu

Radosław Celiński – Członek Zarządu.

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.

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 złotych

2.2 ZMIANY W STRUKTURZE SPÓŁKI

W 2024 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 2024 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 2024 roku Miraculum S.A. kontynuowała realizację strategicznych działań ukierunkowanych na budowanie długoterminowej wartości marek w portfolio Spółki. Kluczowe inicjatywy koncentrowały się na wzmacnianiu rozpoznawalności brandu, rozwijaniu relacji z partnerami handlowymi oraz umacnianiu obecności w kanałach cyfrowych.

Szczególnym wydarzeniem w minionym roku były obchody jubileuszu 100-lecia istnienia marki Miraculum, które stanowiły istotny element komunikacji marketingowej i zostały wykorzystane do podkreślenia dziedzictwa, doświadczenia oraz eksperckiej pozycji firmy na rynku kosmetycznym. Działania promocyjne prowadzone w ramach obchodów jubileuszowych zyskały szeroki zasięg i pozytywny odbiór wśród konsumentów, wzmacniając świadomość marki oraz budując lojalność klientów.

W obszarze handlowym Spółka koncentrowała się na poszerzeniu współpracy z kluczowymi sieciami detalicznymi, co zaowocowało zwiększeniem dostępności produktów Miraculum w punktach sprzedaży oraz wzrostem wolumenu dystrybucji. Jednocześnie kontynuowano działania wspierające obecność w segmencie e-commerce, odpowiadając na dynamicznie rosnące znaczenie kanału online w strukturze sprzedaży kosmetyków.

Równolegle Miraculum intensyfikowała działania w zakresie digital marketingu, z naciskiem na kampanie contentowe, współpracę z influencerami oraz rozwój komunikacji w mediach społecznościowych. Prowadzone kampanie były spójne z wartościami i wizerunkiem marki, a ich celem było dotarcie do nowych grup odbiorców, w tym szczególnie młodszych konsumentów.

Podjęte w 2024 roku inicjatywy miały na celu nie tylko umocnienie pozycji Spółki na rynku krajowym, ale również stanowiły fundament pod dalszy rozwój działalności w kolejnych okresach. Strategia Miraculum opiera się na trwałym budowaniu marki, innowacyjności produktowej oraz elastycznym reagowaniu na zmieniające się trendy rynkowe i oczekiwania konsumentów.

2.5 RYNEK KOSMETYCZNY W POLSCE W 2024 r. - SYTUACJA I PERSPEKTYWY

Rok 2024 przyniósł dalszy rozwój krajowego rynku kosmetycznego, który mimo wyzwań gospodarczych wykazał się odpornością i dynamicznym wzrostem. Wartość polskiego rynku kosmetycznego w 2024 roku osiągnęła rekordowe 35 mld zł, co oznacza wzrost o ponad 6% w porównaniu do roku poprzedniego. Głównymi motorami napędowymi wzrostu były rozwój e-commerce, rosnące zainteresowanie pielęgnacją skóry oraz dynamiczne zmiany w preferencjach konsumentów, zwłaszcza młodszych pokoleń.

Segmenty rynku

Największy udział w strukturze sprzedaży miały kosmetyki do pielęgnacji osobistej (48,1%), obejmujące produkty do pielęgnacji włosów, higieny, golenia oraz dezodoranty. Wysoką dynamikę wzrostu (średniorocznie 5,4% w latach 2024–2028) prognozuje się w segmencie pielęgnacji skóry, który ma zyskiwać na znaczeniu dzięki rosnącej świadomości pielęgnacyjnej konsumentów. Rosnącą popularność odnotowano również wśród kosmetyków premium – segment luksusowych kosmetyków i perfum osiągnął wartość 2 mld zł, co stanowiło istotny wzrost w ujęciu rocznym.

Rynek kosmetyków w Polsce – wartość sprzedaży (mld EUR)

	2019	2021	2022	2023(P)	2028(P)	Dynamika r/r 2019	CAGR (2020-22)	CAGR (2023-28)
Pielęgnacja osobista	2,2	2,2	2,3	2,5	3,0	1,8%	1,0%	4,7%
Pielęgnacja skóry	1,2	1,1	1,2	1,4	1,8	4,5%	2,2%	6,8%
Makijaż	0,5	0,4	0,5	0,6	0,8	4,1%	0,0%	7,1%
Perfumy i wody toaletowe	0,6	0,5	0,6	0,6	0,7	1,8%	-1,2%	4,5%
Technologia dla urody	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,0%	5,3%	4,3%
Suma	4,5	4,3	4,7	5,1	6,4	2,3%	1,1%	5,5%

Źródło: Statista

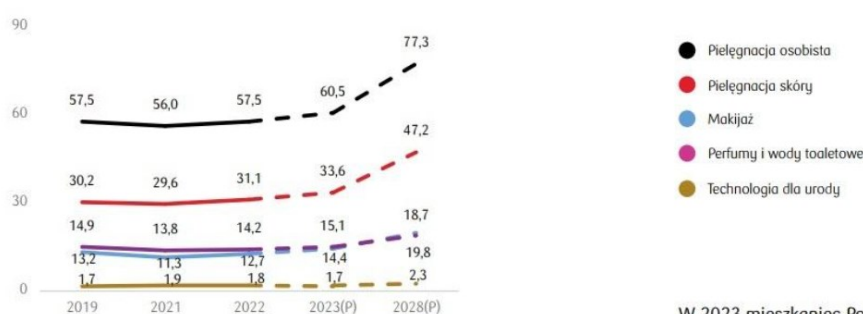
Kanały sprzedaży

Choć sprzedaż stacjonarna nadal dominuje, rok 2024 był kolejnym rokiem intensywnego rozwoju kanałów online. Według prognoz Statista, udział e-commerce w sprzedaży kosmetyków osiągnął w Polsce 17,7% w 2023 roku, z przewidywanym wzrostem do 21,9% w 2027 roku. W 2024 roku obserwowano kontynuację tego trendu – drogerie inwestowały w rozwój platform cyfrowych i integrację kanałów sprzedaży (omnichannel), odpowiadając na rosnące oczekiwania klientów w zakresie wygody, personalizacji oraz dostępności produktów.

Zachowania konsumenckie

Z raportów branżowych wynika, że konsumenci – szczególnie z pokoleń Gen Z i Millenialsów – kładą coraz większy nacisk na skład kosmetyków, skuteczność oraz dopasowanie do indywidualnych potrzeb. Popularność zyskiwały produkty innowacyjne, funkcjonalne oraz odpowiadające na konkretne problemy skórne. Warto jednak zauważyć, że w warunkach presji inflacyjnej konsumenci chętniej sięgali po produkty w promocji oraz marki własne.

Wydatki per capita na polskim rynku kosmetyków (EUR)



Źródło: Statista

W 2023 mieszkańiec Polski wydał szacunkowo na kosmetyki średnio nieco ponad 125 EUR. Prognozowany jest wzrost tej kwoty do powyżej 165 EUR w 2028.

Dane Statista. Raport PKO BP Branża kosmetyczna
sytuacja bieżąca i prognozy do 2028 / PKO BP

Perspektywy rozwoju

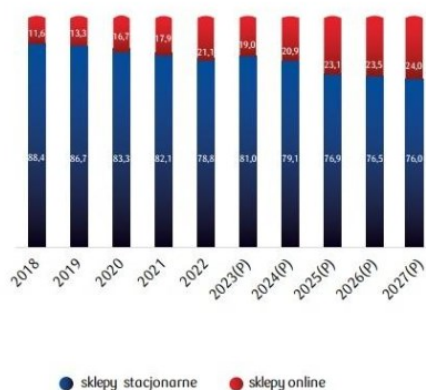
Prognozy dla polskiego rynku kosmetycznego pozostają optymistyczne. Oczekuje się, że w latach 2024–2028 rynek będzie rósł w tempie zbliżonym do 5% rocznie, co oznacza stabilny i atrakcyjny potencjał rozwoju dla firm obecnych na rynku. Trendy takie jak personalizacja, rozwój technologii beauty-tech, dbałość o „składniki aktywne”, a także transformacja cyfrowa sieci sprzedaży będą kluczowymi czynnikami kształtującymi przyszłość branży kosmetycznej w Polsce.

2.6 STRUKTURA RYNKU

Analiza udziałów poszczególnych kanałów dystrybucji w 2024 roku przedstawia się następująco:

- **Drogerie stacjonarne:** Wciąż stanowią dominujący kanał dystrybucji, odpowiadając za 29,4% całkowitej sprzedaży kosmetyków w Polsce. Wzrost sprzedaży w tym segmencie był napędzany m.in. przez rozwój ofert promocyjnych oraz rosnącą popularność sieci drogerii oferujących atrakcyjne ceny i szeroki asortyment.
- **Dyskonty:** Zajmują drugie miejsce, z udziałem na poziomie 21,7%. Ten kanał zyskuje na znaczeniu, szczególnie wśród konsumentów poszukujących tańszych alternatyw w trudnych czasach ekonomicznych. Popularność dyskontów wciąż rośnie, co może wynikać z ich polityki cenowej i atrakcyjnych promocji.
- **E-commerce:** Handel elektroniczny, mimo że wciąż pozostaje mniejszy niż sprzedaż stacjonarna, odnotował istotny wzrost. W 2024 roku sprzedaż kosmetyków online stanowiła 16,1% rynku, z prognozami wskazującymi na dalszy wzrost tego segmentu w kolejnych latach. E-commerce jest szczególnie popularny ze względu na wygodę zakupów, szeroką ofertę oraz możliwość szybkiej dostawy.

Struktura sprzedaży kosmetyków w Polsce wg kanałów dystrybucji (%)



Prognoza

Prognozowany jest wzrost udziału online do 24% w 2027.

W 2023 19% przychodów ze sprzedaży kosmetyków w Polsce będzie generowane przez sklepy online. Prognozowany jest wzrost tego udziału do 24% w 2027.

Dane Statista. Raport PKO BP Branża kosmetyczna
sytuacja bieżąca i prognozy do 2028 / PKO BP

Pozostałe kanały, takie jak supermarkety, hipermarkety, apteki oraz sprzedaż bezpośrednia, odpowiadały za 32,8% całkowitej sprzedaży kosmetyków w Polsce.

Trendy konsumenckie

W 2024 roku zaobserwowano kilka kluczowych trendów wpływających na strukturę rynku kosmetycznego w Polsce:

- **Rosnąca rola e-commerce:** Z roku na rok konsumenci coraz chętniej wybierają zakupy online. Przemiany w tym obszarze zostały przyspieszone przez pandemię COVID-19, a wygodna formuła zakupów internetowych, szybka dostawa i konkurencyjne ceny sprawiają, że handel online staje się coraz bardziej popularny wśród Polaków.
- **Wpływ inflacji na wybory zakupowe:** Wzrost cen towarów i usług wpłynął na decyzje zakupowe konsumentów, skłaniając ich do poszukiwania tańszych produktów, co w konsekwencji przyczyniło się do wzrostu udziału dyskontów w sprzedaży kosmetyków. Część konsumentów decyduje się także na tańsze wersje produktów, rezygnując z produktów ekologicznych i organicznych, które nieco drożeją.
- **Preferencje młodszych pokoleń:** Generacja Z i Millennialsi kładą nacisk na wieloetapową pielęgnację oraz innowacyjne, wysokiej jakości produkty. Ich oczekiwania mają kluczowy wpływ na zmiany w ofercie rynkowej. Kosmetyki dla młodszych konsumentów muszą odpowiadać na potrzeby związane z pielęgnacją skóry, ale także promować wartości związane z ekologicznymi i zrównoważonymi praktykami produkcyjnymi.

Perspektywy na przyszłość

Prognozy na kolejne lata wskazują na dalszy rozwój polskiego rynku kosmetycznego. Oczekuje się, że wartość rynku wzrośnie do 29,4 miliarda złotych do 2028 roku. Wzrost ten będzie napędzany przede wszystkim przez dalszy rozwój e-commerce, który do 2027 roku ma osiągnąć 24% udziału w całkowitej sprzedaży kosmetyków. Warto również zauważyć, że choć konsumenci szukają oszczędności, to wciąż rosnąca świadomość konsumencka sprawia, że produkty ekologiczne i wysokiej jakości, oparte na innowacyjnych technologiach, będą stanowiły ważny element oferty kosmetycznej.

Zmiany te stwarzają nowe wyzwania i możliwości dla firm kosmetycznych. Aby utrzymać konkurencyjność na rynku, firmy muszą dostosować swoje strategie do zmieniających się oczekiwań konsumentów, a także rozwijać sprzedaż online, gdzie rośnie zapotrzebowanie na produkty z segmentów pielęgnacyjnych i makijażowych.

2.7 AKCJONARIAT, PODMIOTY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE

Akcjonariat

Akcjonariusze posiadający ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy wg stanu na dzień 25.04.2025 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	Zalubski Jan	wraz z osobą blisko związaną i podmiotami powiązanymi	3 867 240	8,14%	3 867 240	8,14%
4	Ziemski Sławomir		2 375 047	5,00%	2 375 047	5,00%
Razem			30 558 101	64,33%	30 558 101	64,33%

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.

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.

W okresie od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. doszło do następujących zmian w kapitale zakładowym Spółki:

Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego

W dniu 2 kwietnia 2024 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 47.500.000 zł w wyniku emisji 6.000.000 akcji serii Z. Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji ujawnionych w KRS wynosiła 47.500.000 głosów.

Po dniu bilansowym

Nie podjęto uchwał, które mogłyby skutkować zmianami w kapitale zakładowym Spółki.

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

Statut nie zawiera postanowień 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 zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 złotych każda, w tym:

- a) 41.500.000 akcji serii A,
- b) 6.000.000 akcji serii B.

Podmioty nadzorujące oraz Zarząd Spółki Miraculum S.A.

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

W dniu 24 września 2024 r. Marek Kamola został delegowany przez Radę Nadzorczą do wykonywania czynności członka zarządu na okres trzech miesięcy. W dniu 18 grudnia Marek Kamola złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej i został powołany na funkcję Członka Zarządu od dnia 19 grudnia 2024 r.

Na dzień 31 grudnia 2024 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. Jan Załubski - Członek Rady Nadzorczej

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

W dniu 13 maja 2024 roku rezygnację z zasiadania w Komitecie Audytu złożył Leszek Kordek, zaś do składu Komitetu Audytu powołana została Katarzyna Szczepkowska.

Na dzień 31 grudnia 2024 i na dzień przekazania sprawozdania roku skład Komitetu Audytu przedstawiał się następująco:

1. Mariusz Obszański – Przewodniczący Komitetu Audytu
2. Katarzyna Szczepkowska – Członek Komitetu Audytu
3. Robert Kierzek – Członek Komitetu Audytu

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

1. Marek Kamola – Członek Zarządu
2. Radosław Celiński - Członek Zarządu

Zmiany w składzie osobowym Zarządu Spółki w okresie sprawozdawczym i do dnia przekazania sprawozdania: W dniu 24 września 2024 r. Rada Nadzorcza Spółki odwołała Sławomira Ziemskiego oraz Jarosława Zygmunta z Zarządu Spółki oraz powołała Radosława Celińskiego na stanowisko Członka Zarządu. W dniu 18 grudnia 2024 r. Rada Nadzorcza powołała Marka Kamolę na stanowisko Członka Zarządu od dnia 19 grudnia 2024 r.

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 2024.

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 2024 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 podmiotów uprawnionych 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 25.04.2025 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	3 867 240	8,14%	3 867 240	8,14%
4	Ziemski Sławomir		2 375 047	5,00%	2 375 047	5,00%
Razem			30 558 101	64,33%	30 558 101	64,33%

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 15.11.2024 R.	ZWIĘKSZENIE AKCJI	ZMNIEJSZENIE AKCJI	LICZBA AKCJI (W SZT.) NA DZIEŃ 25.04.2025 R.
1	Radosław Celiński	-	-	-	-
2	Marek Kamola	19 927 000	-	-	19 927 000
Razem		19 927 000	-	-	19 927 000

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 15.11.2024 R.	ZWIĘKSZENIE AKCJI	ZMNIEJSZENIE AKCJI	LICZBA AKCJI (W SZT.) NA DZIEŃ 25.04.2025 R.
1	-	-	-	-	-
2	4 388 814	-	-	4 388 814	4 388 814
3	47 000	-	-	47 000	47 000
4	100 009	-	-	100 009	100 009
5	2 907 500	-	-	2 907 500	2 907 500
6	35 000	-	-	35 000	35 000
Razem		7 478 323	-	7 478 323	7 478 323

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 01.01.2024 – 31.12.2024 wyniosło 54 pracowników; w grudniu 2024 – 51 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.	17,38%	nie jest powiązana
MPS International Sp. z o.o.	11,26%	nie jest powiązana
Revers Cosmetics Sp. z o.o.	10,47%	nie jest powiązana

Z ww. dostawcami Spółka ma zawarte umowy.



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

Spółka w 2024 roku osiągnęła porównywalny poziom sprzedaży jak w 2023 roku. Natomiast na przełomie 2 i 3 kwartału 2024 r. wyniki były poniżej oczekiwań, co wynikało z nieodpowiedniego zarządzania stanami magazynowymi, wzrostem kosztów, niepokojącymi zmianami w strukturze sprzedaży (np. spadek sprzedaży eksportowej), brakiem odpowiedniej płynności finansowej Spółki pomimo konwersji pożyczek Akcjonariuszy na akcje i uzyskania kredytu obrotowego w wysokości 3 mln pln.

W ocenie Zarządu w 2024 roku poza nadal trwającą wojną na Ukrainie i na Bliskim Wschodzie 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 proekspansyjnych;
- (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) sytuacja polityczno - gospodarcza w Ukrainie i na Bliskim Wschodzie, 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 2024 roku przeprowadzony został test na trwałą utratę wartości aktywów. W wyniku przeprowadzonej analizy Spółka dokonała zmian w wysokości odpisów odpowiednio: Paloma - 603 tys. zł, Tanita - 130 tys. zł, grupa znaków Lider, Wars, Być może - 656 tys. zł. W związku z dużą dynamiką sprzedaży obserwowaną w ciągu ostatnich lat w marce Joko, podjęto decyzję o rozwiązaniu odpisu na grupę znaków towarowych Joko i Virtual w kwocie 1,37 mln zł. Takie działanie wynika z przeprowadzonych analiz, które

potwierdziły rosnącą wartość rynkową znaku towarowego Joko, umocnioną przez wysokie wskaźniki sprzedaży i zwiększone zainteresowanie produktami Spółki.

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 2024 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 2024 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.

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:

- występujące zmiany kursu złotego, skutkujące wyższymi kosztami nabycia towarów handlowych,
- 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.

3.3 PRACE BADAWCZO-ROZWOJOWE

Działalność badawcza i rozwojowa Miraculum S.A. jest ukierunkowana jest na rozwój poprzez tworzenie nowych produktów we własnym zakresie. Łączne wydatki na prace badawcze i rozwojowe w 2024 r. wyniosły 542 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 2024 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 2024 rok.

3.5 OPIS PODSTAWOWYCH ZAGROŻEŃ I RYZYK

Do głównych czynników ryzyka związanych z działalnością emitenta zaliczamy:

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 osiągane przez Spółkę największy wpływ wywiera tempo wzrostu PKB, poziom wydatków na kosmetyki, poziom wynagrodzeń oraz poziom inflacji. Przeciagająca się atmosfera kryzysu wpływa na stagnację rynkową, jak również na postawy i zachowania konsumenckie, co sprowadza się 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 2024 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

W 2024 roku wyniku objęcia 6.000.000 akcji serii Z przez osoby pełniące funkcje Zarządcze nastąpił znaczący spadek zobowiązań Emitenta.

Celem emisji była redukcja zobowiązań Spółki (o 10,8 mln zł).

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

Spółka nie publikowała prognoz na 2024 rok.

3.8 ZARZĄDZANIE ZASOBAMI FINANSOWYMI

Zasady zarządzania ryzykiem finansowym zostały opisane w nocie 37 Roczego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego Miraculum S.A. za 2024 rok.

W celu zabezpieczenia źródeł finansowania Zarząd podjął następujące kroki:

- ulepszenie procedur windykacyjnych, bieżącą kontrolę spływu należności;
- 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 2024 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 2024.

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
- wojna na Ukrainie i na Bliskim Wschodzie, 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 proekspansyjnych;
- 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.

50<sup>ponad lat
razem</sup>



ODMŁADZAJĄCY
KREM
POD OCZY,
NA POWIEKI
I OKOLICE UST

DZIEŃ/NOC

- wygładza zmarszczki
- redukuje cienie

REJUVENATING CREAM
EYE & MOUTH AREA CREAM

DAY/NIGHT

- smoothes wrinkles
- reduces shadows

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 2024 rok.

4.2 INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANYCH W 2024 R. PORĘCZENIACH I GWARANCJACH, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM PORĘCZEŃ I GWARANCJI UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM EMITENTA

W 2024 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 2024 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

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 2024 r. finansowana była między innymi ze środków pochodzących z kredytu obrotowego w rachunku bieżącym. 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, objęły 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 1M + 1pp 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 na 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 5.000,00 zł na okres do 31 grudnia 2025 roku.

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, stanowi kontynuację 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 2024 rok.

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

Emitent informuje, że na jego rzecz w trakcie roku obrotowego 2024, za wyjątkiem przeglądu śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres kończący się 30 czerwca 2024 r. 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 – 2024 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., Spółka wniosła w grudniu 2022 roku powództwo 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. Doszło do próby ugodowej, która zakończyła się niepowodzeniem.

Były Członek Zarządu wniósł pozew o zapłatę odszkodowania z tytułu wypowiedzenia umowy o pracę. Rozstrzygnięcie sprawy nie będzie miało istotnego wpływu na finanse Spółki z uwagi na niską kwotę roszczenia.

Poza ww. sprawami nie toczyły się i nie toczą przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej żadne inne postępowania dotyczące zobowiązań albo wiarytelności 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 ZAGADNIEŃ 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 2024 R. I PO DACIE BILANSOWEJ

Istotne wydarzenia w 2024 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 2025 roku Spółka spłaciła zobowiązanie układowe w ZUS.

W dniu 30 stycznia 2025 r. Emitent zawarł z bankiem PKO BP S.A. aneks do umowy o kredyt złotowy w rachunku bieżącym o na podstawie którego okres kredytowania został przedłużony do 5 lutego 2026 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.



5 ŁAD KORPORACYJNY

5.1 OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI O STOSOWANIU PRZEZ SPÓŁKĘ MIRACULUM S.A. ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W 2024 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 2024 roku.

Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW w roku 2024

W roku obrotowym 2024 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, o ile przy zasadzie nie opisano inaczej.

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 powtórного zwoływania 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 powtórного zwoływania 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 25.04.2025 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	3 867 240	8,14%	3 867 240	8,14%
4	Ziemski Sławomir		2 375 047	5,00%	2 375 047	5,00%
Razem			30 558 101	64,33%	30 558 101	64,33%

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 UPRAWNIEŃ

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 UPRAWNIEŃ, 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.

Podział obowiązków pomiędzy Członków Zarządu:

Pan Marek Kamola nadzoruje i jest odpowiedzialny za następujące działy wewnętrzne Spółki:

- Dział Handlowy
- Dział Marketingu
- Dział Eksportu

Pan Radosław Celiński nadzoruje i jest odpowiedzialny za następujące działy wewnętrzne Spółki:

- Dział Finansowy
- 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 2024 roku Rada Nadzorcza odbyła siedem posiedzeń oraz podejmowała uchwały poza posiedzeniami

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 2024 roku Komitet Audytu zbierał się dwukrotnie. Przedmiotem zebrań (w formie stacjonarnej i wideokonferencji) były w szczególności:

- przyjęcie sprawozdania rocznego z działalności Komitetu Audytu za 2024 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.

50<sup>ponad lat
razem</sup>



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 2024 r. miały miejsce zmiany w statucie spółki związane ze zmianą wysokości kapitału zakładowego Spółki, zmiany redakcyjne.

5.10 OPIS SPOSOBU DZIAŁANIA WALNEGO ZGROMADZENIA I JEGO ZASADNICZE UPRAWNIENIA ORAZ OPIS UPRAWNIENI 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 pełnomocnikami 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, 25 kwietnia 2025 roku

Marek Kamola Członek Zarządu	Radosław Celiński Członek Zarządu
---------------------------------	--------------------------------------

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU MIRACULUM S.A.
W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA OKRES 01.01.2024 – 31.12.2024

Zarząd spółki Miraculum S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Miraculum S.A. za 2024 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, 25 kwietnia 2025 roku

Marek Kamola Członek Zarządu	Radosław Celiński 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 2024 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, 25 kwietnia 2025 roku

Marek Kamola Członek Zarządu	Radosław Celiński 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 2023. Usługa została wykonana w 2024 roku. 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 2024. Usługa zostanie wykonana po publikacji sprawozdania finansowego za rok 2024.
- 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, 25 kwietnia 2025 roku

Marek Kamola Członek Zarządu	Radosław Celiński Członek Zarządu
---------------------------------	--------------------------------------