



---

LIST PREZESA ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY I  
PARTNERÓW BIZNESOWYCH

---

Megaron S.A.

---

Szanowni Państwo, Drodzy Akcjonariusze i Partnerzy Biznesowi,

w imieniu Zarządu Megaron S.A. mam przyjemność przedstawić Państwu sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Spółki za 2022 r. Stanowi ono podsumowanie całorocznej pracy i wysiłków Pracowników włożonych w budowanie pozycji Spółki oraz rozwijanie jej przewag konkurencyjnych na rynku krajowym i zagranicznym.

W 2022 r. Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 47 829 tys. zł. i stratę netto w wysokości 1 053 tys. zł. Strata ta była spowodowana przede wszystkim spowolnieniem na krajowym rynku materiałów budowlanych, a także ogłoszeniem upadłości likwidacyjnej przez istotnego kontrahenta Spółki, brytyjską firmę Birmingham Innovations LTD. Na wzrost kosztów wpłynęły natomiast zawirowania na światowych rynkach produkcji surowców i komponentów oraz rosnąca w 2022 r. inflacja. Wskutek powyższych czynników, przewidując dalsze spowolnienie na krajowym rynku materiałów budowlanych, Spółka musiała podjąć trudną decyzję o ograniczeniu zatrudnienia.

W 2022 r. Spółka kontynuowała rozwój sprzedaży białej gładzi dyspersyjnej Śmig A-11. Rok ten, pomimo niestabilnego rynku był także okresem, w którym reklama innowacyjnego produktu - papy w płynie, przyniosła wysokie wzrosty sprzedaży. Wysoki popyt na ten produkt Spółka planuje utrzymać już na wiosnę 2023 r. Spółka współpracuje obecnie z dwoma kolejnymi sieciami handlowymi o krajowym zasięgu, żeby produkty były dostępne w ich ofercie w 2023 r.

Spółka koncentrowała też swoje działania na rozwoju sprzedaży zbrojonego gipsu szpachlowego Gs-10. Produkt ten jest najmocniejszym gipsem do łączenia płyt g-k dostępnym na polskim rynku. Działania prowadzone wśród wykonawców budujące świadomość produktu połączone z konkurencyjną ceną pozwolą zdobyć spółce część wysokomarżowego rynku sypkich produktów do łączenia płyt.

Istotnym elementem wzmocnienia pozycji rynkowej w 2022 r. była kontynuacja działalności badawczo - rozwojowej, która koncentrowała się na poszukiwaniu i realizacji projektów zmierzających w kierunku poszerzenia oferty wyrobów oraz optymalizacji procesów wytwarzania. Spółka rozwijała także potencjał zakończonych w minionych latach projektów przy wsparciu Funduszy Unijnych, których przedmiotem był zakup infrastruktury B+R obejmującej urządzenia badawcze, pomiarowe, laboratoryjne oraz podjęcie szerokiego projektu badawczo-

rozwojowego, mającego na celu wprowadzenie owych technologii i produktów w zakresie działalności Spółki. Dodatkowo, za pośrednictwem strony internetowej [www.smig.pl](http://www.smig.pl) rozwijaliśmy bazę wiedzy zawierającą artykuły oraz porady związane ze sztuką budowlaną. Zawarte w niej treści są przeznaczone zarówno dla profesjonalistów jak i amatorów.

Spółka w marcu 2023 wprowadziła na rynek innowacyjny klej cementowy wysokiej klasy normowej C2TES1 o nazwie S-8 Contact Max zapewniający maksymalny kontakt płytek z podłożem. Sprzedaż kleju będzie wspierana przez najnowocześniejszy na rynku program lojalnościowy dla wykonawców, który został opracowany wewnątrz firmy w 2022 r.. Rozwiązania zastosowane w programie są wyjątkowe w branży natomiast kleje cementowe są zupełnie nowym segmentem rynku dla Spółki stąd prognozowany wzrost przychodów będzie dynamiczny.

W celu przygotowania spółki na 2023 rok, zawarte zostały niezbędne aneksy i umowy kredytowe poprawiające znacząco płynność spółki. Sytuacja finansowa Spółki jest stabilna. Nie mamy istotnych problemów z windykacją należności, a nasze zobowiązania regulujemy terminowo. Z całą pewnością mogę stwierdzić, że jesteśmy przygotowani na wyzwania czekające nas w 2023 roku. Wyrażam także głębokie przekonanie, że osiągnęte rezultaty, pozycja rynkowa oraz podejmowane działania stawiają Spółkę w gronie firm wiarygodnych, stabilnych finansowo i z dobrymi perspektywami wzrostu.

*Szczecin, dnia 24 kwietnia 2023 roku*

Piotr Sikora – Prezes Zarządu



SPRAWOZDANIE ZARZĄDU  
Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2022 ROK

Zarząd Megaron Spółka Akcyjna przedstawia Sprawozdanie z działalności Spółki za 2022 r., sporządzone w oparciu o Rozporządzenie Ministra Finansów z 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 roku poz. 757).

## 1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

Emitent jest spółką akcyjną z siedzibą w Szczecinie. Został utworzony i działa zgodnie z przepisami prawa polskiego, w szczególności przepisami Kodeksu spółek handlowych.

<i>Firma</i>	MEGARON Spółka Akcyjna
<i>Siedziba</i>	Szczecin, Rzeczpospolita Polska
<i>Województwo</i>	Zachodniopomorskie
<i>Adres siedziby</i>	ul. Pyrzycka 3 e, f, 70-892 Szczecin
<i>Sąd Rejestrowy</i>	Sąd Rejonowy w Szczecinie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
<i>Numer KRS</i>	0000301201
<i>Przeważająca działalność wg PKD</i>	2352Z

Akcje Spółki MEGARON S.A. notowane są na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych od dnia 25 lutego 2011 r.

### 1.1. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

Spółka prowadzi działalność produkcyjną w branży materiałów budowlanych. Jest producentem materiałów budowlanych przygotowanych na bazie spoiw mineralnych i organicznych stosowanych do prac wykończeniowych wewnątrz budynków. Spółka posiada nowoczesny zakład produkcyjny w Szczecinie zlokalizowany na obrzeżach miasta, w którym wytwarza szeroką gamę produktów z kategorii chemii budowlanej. Produkcja odbywa się w dwóch halach produkcyjno-magazynowych:

- HALA I (Szczecin, ul. Pyrzycka 3e, f) - z linią technologiczną do wytwarzania produktów suchych,
- HALA II (Szczecin, ul. Pyrzycka 3a) - z liniami technologicznymi do wytwarzania produktów gotowych (dyspersyjnych) oraz regałami wysokiego składowania.

### 1.2. ODDZIAŁY SPÓŁKI

Spółka nie posiada oddziałów na terenie kraju ani poza jego granicami. Posiada struktury organizacyjne w postaci przedstawicieli handlowych zlokalizowanych i działających na terenie całego kraju, współpracujących z wyspecjalizowanymi ogólnopolskimi i regionalnymi branżowymi dystrybutorami materiałów budowlanych.

Sprzedaż zagraniczna prowadzona jest poprzez wyspecjalizowanych dystrybutorów materiałów budowlanych działających na poszczególnych rynkach zagranicznych, za współpracę z którymi odpowiada dział eksportu Spółki.

### 1.3. ZMIANY W SKŁADZIE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

W okresie od 1 stycznia 2022 do 31 grudnia 2022 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd Spółki pracował w następującym składzie:

Piotr Sikora	Prezes Zarządu
Kasper Zaziemski	Członek Zarządu
Kajetan Zaziemski	Członek Zarządu
Mariusz Sikora	Członek Zarządu

W okresie sprawozdawczym oraz w okresie od dnia bilansowego do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Rada Nadzorcza pracowała w następującym składzie:

W okresie od 1 stycznia 2022 r. do 11 kwietnia 2022 r.

Mariusz Adamowicz	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Iwona Kowalczyk	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Arkadiusz Mielczarek	Sekretarz Rady Nadzorczej
Mieszko Parszewski	Członek Rady Nadzorczej
Mieczysław Żywotko	Członek Rady Nadzorczej

W okresie od 12 kwietnia 2022 r. do 19 kwietnia 2022 r.

Iwona Kowalczyk	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Arkadiusz Mielczarek	Sekretarz Rady Nadzorczej
Mieszko Parszewski	Członek Rady Nadzorczej
Mieczysław Żywotko	Członek Rady Nadzorczej

W okresie od 20 kwietnia 2022 r. do 26 czerwca 2022 r.

Iwona Kowalczyk	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Arkadiusz Mielczarek	Sekretarz Rady Nadzorczej
Mieszko Parszewski	Członek Rady Nadzorczej
Mieczysław Żywotko	Członek Rady Nadzorczej
Maria Zaziemska	Członek Rady Nadzorczej

W okresie od 27 czerwca 2022 r. do 28 czerwca 2022 r.:

Iwona Kowalczyk	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Arkadiusz Mielczarek	Sekretarz Rady Nadzorczej
Mieszko Parszewski	Członek Rady Nadzorczej
Maria Zaziemska	Członek Rady Nadzorczej

W okresie od 28 czerwca 2022 r. do 31 grudnia 2022 oraz do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania:

Andrzej Malec	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Iwona Kowalczyk	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Arkadiusz Mielczarek	Sekretarz Rady Nadzorczej
Adam Krawiec	Członek Rady Nadzorczej
Artur Gibas	Członek Rady Nadzorczej

Zasady funkcjonowania Zarządu oraz Rady Nadzorczej regulują odpowiednio regulamin zarządu oraz regulamin rady nadzorczej - dokumenty dostępne są na stronie internetowej Emitenta ([www.megaron.com.pl](http://www.megaron.com.pl)).

#### 1.4. ZMIANY W ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM SPÓŁKI ORAZ JEJ GRUPĄ KAPITAŁOWĄ

W 2022 r. nie wystąpiły zmiany w zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta za wyjątkiem tych opisanych w pkt 1.3.

#### 1.5. INFORMACJE O FIRMIE AUDYTORSKIEJ UPRAWNIONEJ DO BADANIA EMITENTA

W dniu 31 marca 2021 r. Rada Nadzorcza Uchwałą nr 7/03/2021/RN-P dokonała wyboru firmy audytorskiej B-think Audit sp. z o.o. wpisanej na liście firm audytorskich prowadzonej przez Państwową Agencję Nadzoru Audytorskiego PANA pod numerem 4063 do badania sprawozdania finansowego na lata 2021-2022. W dniu 07 maja 2021 r. Prezes Zarządu zawarł umowę z ww. firmą audytorską na badanie jednostkowego sprawozdania finansowego, sporządzonego za rok obrotowy kończący się w 31 grudnia 2021 r. oraz 31 grudnia 2022 r., półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres kończący się 30 czerwca 2021 oraz 30 czerwca 2022 r., a także opinii do sprawozdania o wynagrodzeniach za lata 2019-2020, 2021 oraz 2022.

W dniu w dniu 24 marca 2023 r. Rada Nadzorcza Uchwałą nr 2/03/2023/RN-P dokonała wyboru firmy audytorskiej HLB M2 Audit PIE Sp. z o.o. z wpisanej na liście firm audytorskich prowadzonej przez Państwową Agencję Nadzoru Audytorskiego PANA pod numerem 4123 do badania do badania sprawozdania finansowego na lata 2023-2024, a także do wydania opinii do sprawozdania o wynagrodzeniach za te same okresy. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka nie zawarła umowy z ww. firmą audytorską.

Informacja o wynagrodzeniu	2022	2021
Data zawarcia umowy	07.05.2021	07.05.2021
Wynagrodzenie biegłego rewidenta za badanie roczne [w zł]	35 000	35 000
Pozostałe usługi - zwrot kosztów świadczenia usług [w zł]	2 000	2 000
Wynagrodzenie biegłego rewidenta za przegląd/badanie śródroczne [w zł]	25 000	30 000

## 2. OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH UJAWNIONYCH W ROCZNYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM, W SZCZEGÓLNOŚCI OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA I OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO ZYSKI LUB PONIESIONE STRATY W ROKU OBROTOWYM, A TAKŻE OMÓWIENIE PERSPEKTYWY ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI EMITENTA PRZYNAJMNIEJ W NAJBLIŻSZYM ROKU OBROTOWYM

Przychody ze sprzedaży w 2022 r. wyniosły 48 829 tys. zł, co w porównaniu do roku poprzedniego wskazuje na wzrost przychodów o 0,6%. Koszty działalności podstawowej wyniosły 47 316 tys. zł, a w porównaniu z rokiem poprzednim wzrosły o 2,9%.

Poniżej przedstawione zostały podstawowe dane finansowe i wskaźniki Spółki.

WYBRANE DANE FINANSOWE	01.01.2022	01.01.2021	01.01.2022	01.01.2021
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
	w tys. zł		w tys. EUR	
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	47 829	47 533	10 202	10 384
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-423	2 643	-90	577
III. Zysk (strata) brutto	-1 149	2 418	-245	528
IV. Zysk (strata) netto	-1 053	1 822	-225	398
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 142	2 134	670	466
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-375	-118	-80	-26
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 824	-3 313	-602	-724
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-57	-1 298	-12	-284
IX. Aktywa, razem	35 879	37 855	7 650	8 230
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	15 578	15 962	3 322	3 470
XI. Zobowiązania długoterminowe	3 854	4 361	822	948
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	8 685	8 189	1 852	1 780
XIII. Kapitał własny	20 300	21 893	4 328	4 760
XIV. Kapitał zakładowy	540	540	115	117
XV. Liczba akcji (w szt.)	2 700 000	2 700 000	2 700 000	2 700 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,39	0,67	-0,08	0,15
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,39	0,67	-0,08	0,15
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	7,52	8,11	1,60	1,76

XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	7,52	8,11	1,60	1,76
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	0,20	0,37	0,04	0,08

Wskaźnik rentowności	Definicja	2022	2021
Rentowność działalności operacyjnej	Zysk z działalności operacyjnej/ Przychody netto ze sprzedaży	-0,9%	5,6%
Rentowność brutto sprzedaży	Zysk brutto/ Przychody netto ze sprzedaży	-2,4%	5,1%
Rentowność netto sprzedaży	Zysk netto/ Przychody netto ze sprzedaży	-2,2%	3,8%
Rentowność netto aktywów	Zysk netto/ Aktywa	-2,9%	4,8%
Rentowność netto kapitału własnego	Zysk netto/ Kapitał własny	-5,2%	8,3%

Wskaźnik płynności	Definicja	2022	2021
Płynność bieżąca	Aktywa krótkoterminowe/ Zobowiązania krótkoterminowe	1,28	1,64
Płynność szybka	(Należności krótkoterm. + środki pieniężne i inne)/ Zobowiązania krótkoterminowe	0,76	0,92
Pokrycie zobowiązań należnościami	Należności długo- i krótkoterminowe/ Zobowiązania krótko i długoterminowe	0,50	0,49

## 2.1. STRUKTURA SPRZEDAŻY I RYNKI ZBYTU

### 2.1.1. INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH

Spółka specjalizuje się w produkcji suchych i mokrych (gotowych do użycia) gładzi przygotowanych na bazie surowców mineralnych. Asortyment wyrobów oferowanych przez Spółkę można podzielić na następujące kategorie:

a) Pod marką MEGARON:

- Gładzie Gipsowe: Finisz Gs-1; Super Finisz Gt-120, Gładź Gipsowa Maszynowa Gv-10, Gładź Gipsowo – Polimerowa Professional Gv-15;
- Gotowe Gładzie Polimerowe: Super Finisz Dv-20, Finisz Dv-21, Bezpyłowa Df-16, Lekka Dv-25;
- Gipsy Szpachlowe: Francuski Gs-2, Szpachlowy Gs-3; Zbrojony Gs-10;
- Dekoracyjne Papy w Płynie: Biała Uv-90, Ceglana Uv-213, Brązowa Uv-811, Grafitowa Uv-715;
- Kleje Gipsowe G1-3, G1-5;
- Kleje Dyspersyjne Dekorfix Dw-13;
- Emulsje Gruntujące Uniwersalna Dk-150.



b) Pod marką ŚMIG:

- Gładzie Gotowe: Biała Gotowa Gładź Szpachlowa A-2, Biała Gotowa Gładź Szpachlowa A-6, Biała Gotowa Gładź Malarska A-8, Biała gładź prosto pod wałek A-11;
- Gładzie Gipsowe: Biała Gładź Szpachlowa Łatwoszlifowalna D-1, Biała Gładź Szpachlowa Wzmocniona D-2, Gładź Francuska D-7, Gładź Szpachlowa Łatwoszlifowalna E-1;
- Masy Szpachlowe: Supermocna Masa Szpachlowa C-50;
- Kleje Cementowe: Klej elastyczny mrozoodporny S-3, Klej do kuchni, łazienki i salonu S-4, Klej do gresu S-6, Klej żelowy Contact MAX ŚMIG S-8
- Gipsy Szpachlowe Gips Szpachlowy Do Łączenia Płyt G-K Bez Taśmy D-3, Biały Gips Szpachlowy Do Łączenia Płyt G-K 60 D-4;
- Kleje Do Płytek Gotowe: Gotowy Klej Do Płytek Dekoracyjnych F-2; Gotowy Klej Do Płytek Klasy D1TE F-60;
- Farby Renowacyjne: Wodoszczelna Farba Renowacyjna W-1, W-2, W-3, W-4;
- Grunty: Grunt Uniwersalny K-15.

## 2.1.2. WARTOŚCIOWA STRUKTURA SPRZEDAŻY

	2022		2021	
	[tys. zł]	[%]	[tys. zł]	[%]
Produkty gotowe, dyspersyjne	38 263	80%	33 915	71%
Produkty suche	9 567	20%	13 618	29%
RAZEM	47 829	100%	47 533	100%

## 2.1.3. ILOŚCIOWA STRUKTURA SPRZEDAŻY

	2022		2021	
	[tony]	[%]	[tony]	[%]
Produkty gotowe, dyspersyjne	16 079	63%	18 066	57%
Produkty suche	9 388	37%	13 557	43%
RAZEM	25 467	100%	31 623	100%

## 2.1.4. INFORMACJA O RYNKACH ZBYTU

Spółka prowadzi sprzedaż w kraju i na rynkach zagranicznych.

	2021		2021	
	[tys. zł]	[%]	[tys. zł]	[%]
Rynek krajowy	39 827	83%	40 241	85%

Rynek zagraniczny	8 002	17%	7 292	15%
RAZEM	47 829	100%	47 533	100%

Najważniejsze terytorialnie rynki zbytu wg kryterium wielkości sprzedaży to:

- w kraju - województwa wielkopolskie, mazowieckie i śląskie;
- za granicą - Wielka Brytania, Niemcy, Szwecja i Hiszpania.

Z najważniejszymi odbiorcami Spółka ma zawarte umowy o współpracy określające szczegółowo warunki dostaw, terminy dostaw oraz terminy płatności. Spółka prowadzi politykę dywersyfikacji odbiorców.

## 2.2. ŹRÓDŁA ZAOPATRZENIA

### 2.2.1. DOSTAWY SUROWCÓW

Spółka prowadzi politykę dywersyfikowania dostawców, w tym dywersyfikowania dostawców surowców i komponentów. Praktyką jest równoległa współpraca z 2-3 dostawcami z danej branży, co ogranicza ryzyko związane z brakiem dostaw lub brakiem ciągłości dostaw, a w sytuacjach tego wymagających pozwala na zmianę dostawcy. Spółka nie jest związana umowami, które uniemożliwiałyby dokonanie szybkiej zmiany dostawcy.

Transakcje handlowe z dostawcami realizowane są na podstawie składanych elektronicznie, jednorazowych zamówień w oparciu o oferty handlowe dostawców określające warunki dostawy na określony, dłuższy okres (z reguły na rok kalendarzowy). Na takich zasadach odbywa się współpraca z dostawcami najważniejszych surowców i komponentów.

### 2.2.2. DOSTAWA OPAKOWAŃ

W zakresie współpracy z dostawcami opakowań stosowana jest także zasada dywersyfikacji dostawców.

Organizacja dostaw polegająca na:

- równoległej współpracy z przynajmniej dwoma dostawcami każdego rodzaju opakowania,
- utrzymywaniem stanu magazynowego opakowań w magazynie dostawcy,

pozwala na stałe i nieprzerwane zaopatrzenie w opakowania.

Podobnie jak w przypadku współpracy z dostawcami surowców, transakcje z dostawcami opakowań realizowane są na podstawie pisemnych, jednorazowych zamówień, składanych w oparciu o oferty handlowe dostawców określające warunki dostawy na określony okres (z reguły na rok kalendarzowy).

## 2.3. REALIZACJA PROGNOZ FINANSOWYCH

W okresie sprawozdawczym Emitent nie publikował prognoz finansowych.

## 2.4. OCENA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI

W raportowanym okresie emitent terminowo wywiązywał się ze wszystkich swoich istotnych zobowiązań. Nie ma problemów z dostępem do kredytów bankowych. Spółka na bieżąco monitoruje sytuację ekonomiczną swoich odbiorców. Korzysta również z ubezpieczenia kredytów kupieckich.

Pomimo wykazanej straty netto, Spółka wykazała dodatnią rentowność ze sprzedaży. Obecna sytuacja finansowa Emitenta jest stabilna. Podjęte przez Spółkę działania powodują, że nie ma w tej chwili podstaw do obaw o pogorszenie sytuacji finansowej Emitenta w najbliższej przyszłości.

## 2.5. 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 poniosła znaczące wydatki inwestycyjne na rozbudowę hali magazynowej oraz laboratorium kontenerowego w poprzednich okresach sprawozdawczych. W związku z powyższym w 2022 r. Spółka koncentrowała swoją uwagę na pełnym wykorzystaniu potencjału tych inwestycji, w szczególności na sprzedaży klei cementowych o różnych klasach. Ze względu na mające miejsce od maja 2022 r. spowolnienie na krajowym rynku materiałów budowlanych, Emitent ograniczył wydatki inwestycyjne

## 2.6. OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK DZIAŁALNOŚCI ZA ROK OBROTOWY, Z OKREŚLENIEM STOPNIA WPŁYWU TYCH CZYNNIKÓW LUB NIETYPOWYCH ZDARZEŃ NA OSIĄGNIĘTY WYNIK

Mającą miejsce od 24 lutego 2022 r. do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania napaść Federacji Rosyjskiej na Ukrainę wywarła, w opinii Emitenta, istotny, pośredni wpływ na jego sytuację finansową. Mimo, iż Emitent nie zawierał żadnych bezpośrednich transakcji handlowych z podmiotami zlokalizowanymi na terytorium Federacji Rosyjskiej lub Białorusi, zaburzenia w obrocie międzynarodowym, przerwanie łańcuchów dostaw oraz spowodowany tym wzrost inflacji i rosnące stopy procentowe istotnie wpłynęły na sytuację finansową Spółki. Od maja 2022 r. Spółka obserwuje bowiem spowolnienie koniunktury na krajowym rynku nieruchomości, które już bezpośrednio przyczyniła się do spadku popytu na materiały budowlane i wykończeniowe. W opinii Spółki, spowolnienie to będzie występowało w kolejnych kwartałach.

W lutym 2022 r. miała miejsce istotna przerwa w funkcjonowaniu dwóch linii produkcyjnych, będąca następstwem wykrycia wad fizycznych dostarczanych do tych linii surowców. W tym samym miesiącu Spółka przywróciła do użytkowania obie linie. Ze względu na trwającą obecnie procedurę likwidacji skutków finansowych powstałej w związku z tym szkody, Emitent nie ma możliwości określenia ostatecznego wpływu zaistniałej sytuacji na jego wyniki finansowe.

Mającą miejsce również w pierwszym półroczu 2022 r. pandemia koronawirusa SARS-CoV-2 wywarła, w opinii Spółki mniejszy, niż w okresach poprzednich, wpływ na jej działalność operacyjną, wyniki finansowe i sytuację

płatniczą. Emitent w dalszym ciągu elastycznie reaguje na kolejne etapy rozwoju epidemii w Polsce i na świecie, wybierając optymalny model funkcjonowania Spółki w danym okresie.

30 sierpnia 2022 r. Zarząd Megaron S.A. otrzymał informację, że odbiorca Emitenta, brytyjska spółka Birmingham Innovations LTD złożyła przed Wysokim Trybunałem Sądów Gospodarczych i Majątkowych Anglii i Walii z siedzibą w Birmingham (High Court of Justice Business and Property Courts in Birmingham) zawiadomienie o zamiarze powołania zarządcy (Notice of Intention to Appoint an Administrator) zgodnie z zasadą 3.23 brytyjskiego Prawa upadłościowego (Insolvency England and Wales Rules 2016). Wartość należności od ww. kontrahenta wyniosła 1.153 tys. zł. 6 grudnia 2022 r. Emitentowi została wypłacona przez ubezpieczyciela kwota 756 tys. zł tytułem uznania jego odpowiedzialności w zakresie ubezpieczenia należności handlowych, natomiast na pozostałą kwotę spółka utworzyła odpis ujęty w pozostałych kosztach operacyjnych za 2022 r.

### 3. ZEWNĘTRZNE I WEWNĘTRZNE CZYNNIKI ISTOTNE DLA ROZWOJU SPÓŁKI ORAZ PERSPEKTYWY ROZWOJU JEJ DZIAŁALNOŚCI Z OKREŚLENIEM W JAKIM STOPNIU EMITENT JEST NA NIE NARAŻONY

#### 3.1. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z MAKROOTOCZENIEM

##### 3.1.1. RYZYKO ZWIĄZANE Z SYTUACJĄ MAKROEKONOMICZNĄ POLSKI

Głównymi czynnikami makroekonomicznymi mającymi wpływ na działalność Emitenta są:

- kondycja sektora budownictwa kubaturowego a zwłaszcza budownictwa mieszkaniowego;
- aktualny i perspektywiczny wzrost PKB;
- aktualny i perspektywiczny poziom dochodów konsumentów;
- aktualny i perspektywiczny poziom inflacji;
- aktualna i perspektywiczna stopa bezrobocia;
- polityka kredytowa banków wobec finansowania potrzeb mieszkaniowych konsumentów kredytami hipotecznymi.

Przychody ze sprzedaży uzyskiwane przez Emitenta zależą również od sytuacji na rynku budownictwa kubaturowego - zwłaszcza mieszkaniowego. Emitent, opracowując swoją strategię działania, opiera się m.in. na ogólnodostępnych raportach dotyczących sytuacji gospodarczej w Polsce.

Emitent spodziewa się nasilenia zjawisk mogących wywrzeć negatywny wpływ na jego działalność po dniu bilansowym, w szczególności:

- wzrost inflacji mogący w negatywny sposób wpłynąć na wzrost kosztów podstawowej działalności gospodarczej, a w konsekwencji na spadek rentowności, a także na ograniczenie popytu po stronie nabywców oferowanych przez Emitenta wyrobów gotowych;
- niestabilna sytuacja międzynarodowa, mogąca w istotny sposób przyczynić się do zakłócenia możliwości eksportu produktów Spółki i ciągłości łańcuchów dostaw.

### 3.1.2. RYZYKO WALUTOWE

Wpływ zmian kursów walut w działalność Spółki można podzielić na dwa obszary:

- Produkcja/sprzedaż – część surowców pochodzi z importu. Wzrost kursu EUR względem PLN wpływa na wzrost części kosztów produkcji. W związku z tym, że Spółka prowadzi sprzedaż eksportową ryzyko wzrostu kosztów produkcji wskutek zmiany kursu EUR jest niwelowane przychodami uzyskiwanymi w EUR. Spółka ocenia wpływ tego ryzyka na działalność Spółki jako niewielki. W 2022 r.:
  - koszty poniesione w EUR wyniosły 927 tys.;
  - przychody uzyskane w EUR wyniosły 1.703 tys.;
- Koszty transportu - koszty transportu stanowią 10% kosztów Spółki. Ich poziom zależy od cen paliw, a te z kolei są powiązane z ceną ropy naftowej i kursem PLN/USD. W okresie sprawozdawczym ceny paliw kształtowały się na umiarkowanym poziomie. Istnieje ryzyko wzrostu kosztów w przyszłości wskutek wzrostu kosztów transportu będących pochodną wzrostu cen ropy i osłabienia PLN względem USD.

### 3.1.3. RYZYKO ZWIĄZANE ZE ZMIANAMI STÓP PROCENTOWYCH

Ryzyko zmiany stóp procentowych wpływa w pośredni i bezpośredni sposób na działalność operacyjną i wyniki finansowe Spółki. W bezpośredni sposób zmiana wysokości stóp procentowych podwyższa koszty obsługi przez Spółkę jej zadłużenia. Umowy kredytowe Emitenta, wskutek wieloletniej pozytywnej współpracy z kredytodawcą, oprocentowane są wprawdzie według indywidualnie negocjowanych stóp procentowych, niemniej jednak w 2022 r. Spółka doznała istotnego wzrostu kosztów finansowych z ww. tytułu. Na dzień bilansowy wysokość zadłużenia, którego koszty uzależnione są od wysokości stóp procentowych, przedstawiała się następująco:

Rodzaj zadłużenia	Opis	Wysokość zadłużenia na dzień 31.12.2022 (w tys)
Długoterminowe	Kredyt inwestycyjny	1 098
Długoterminowe	Zobowiązania z tyt. leasingu powyżej 12 m-cy	2 756
Krótkoterminowy	Kredyt inwestycyjny - część krótkoterminowa	111
Krótkoterminowy	Zobowiązania z tyt. leasingu do 12 m-cy	1 307
Kredyt na rachunku bankowym	Rachunek MBANK	641
Kredyt na rachunku bankowym	Rachunek SANTANDER	1 498

Wpływ zmian stóp procentowych jest także pośredni poprzez oddziaływanie na ceny kredytów udzielanych przez banki komercyjne, w tym ceny kredytów mieszkaniowych oraz funkcjonowanie kontrahentów, którzy z kredytów bankowych korzystają. W tym przypadku Spółka spodziewa się potencjalnego ograniczenia podaży kredytów dla

klientów indywidualnych, co skutkować może w dłuższej perspektywie spowolnieniem dynamiki wzrostu popytu na oferowane przez nią wyroby gotowe.

#### 3.1.4. RYZYKO ZWIĄZANE ZE ZMIANAMI PRAWNYMI

Emitent, tak jak i inne podmioty gospodarcze, podlega regulacjom prawnym z wielu obszarów m. in.: przepisom prawa handlowego, przepisom prawa podatkowego, przepisom prawa pracy, ubezpieczeń społecznych czy ochrony środowiska. Spółka na bieżąco śledzi procesy zmian prawa, zawczasu dostosowując działalność do wdrażanych zmian. W przypadkach tego wymagających Spółka występuje o pisemne interpretacje do odpowiednich organów administracji.

Ze względu na rodzaj prowadzonej działalności Spółka szczególnie zwraca uwagę na regulacje prawne i ich planowane zmiany związane z ochroną środowiska, zdrowia td.. mogące wpłynąć na zakres stosowanych do produkcji surowców i komponentów. Według obecnego stanu wiedzy Spółki nie ma zagrożeń prawnych dla funkcjonowania branży w której działa Spółka.

#### 3.1.5. RYZYKO KONKURENCJI

Rynek producentów materiałów i chemii budowlanej jest mocno konkurencyjny i zdywersyfikowany. Obok znanych koncernów o zasięgu międzynarodowym w branży działają ogólnokrajowi polscy producenci o ustabilizowanej mocnej pozycji a także wiele mniej znanych małych firm o ugruntowanej pozycji na rynkach lokalnych. Oferta większości z nich jest zbliżona asortymentowo, produkty są łatwe do skopiowania, stąd trudno o uzyskanie przewagi wynikającej z ich unikalności.

Ostatnie kilka lat w branży producentów materiałów i chemii budowlanej to okres stagnacji przychodów. Skutkiem tego pojawia się presja na ceny i obniżanie marż, a dal-j - poszukiwanie poprawy rentowności przez ograniczanie kosztów i lepszą efektywność działania oraz szukanie szans wzrostu przez poszerzenie oferty produktowej i wchodzenie na nowe rynki zbytu. Są też sygnały świadczące o zainteresowaniu konsolidacją co może prowadzić do powstania podmiotów o silniejszej pozycji rynkowej i większych możliwościach oddziaływania na rynek.

Spółka ocenia ryzyko konkurencji jako istotne z punktu widzenia obecnej i przyszłej działalności. Spółka w strategii rozwoju zakłada zmiany w ofercie produktowej i zwiększenie udziału sprzedaży w rynku krajowym przez wzrost ilości punktów sprzedaży produktów Spółki. Jednocześnie od kilku lat Emitent rozwija sprzedaż bezpośrednio do wykonawców mającą na celu stworzenie równoległego, alternatywnego kanału dystrybucji jej produktów.

#### 3.1.6. RYZYKO STAGNACJI BĄDŹ REGRESJI RYNKÓW, NA KTÓRYCH DZIAŁA EMITENT

Spółka jest producentem mas, mieszanek i emulsji budowlanych stosowanych w pracach wykończeniowych lub remontowych wewnątrz budynków. Ryzyko stagnacji bądź regresji rynku, na jakim działa Spółka można podzielić na trzy obszary:

- ryzyko stagnacji bądź regresji budownictwa mieszkaniowego i oraz rynku prac remontowych,
- ryzyko regresji rynku na produkty Spółki wskutek zmian w budownictwie i wystroju wnętrz,
- ryzyko zastąpienia produktów oferowanych przez Spółkę innymi produktami.

Ryzyko regresji rynku może być wynikiem:

- poprawy jakości nowobudowanych budynków i wynikającego z tego mniejszego zapotrzebowania na masy i mieszanki wyrównujące,
- powszechnego stosowania płyt g-k,
- większego zainteresowania konsumentów stosowaniem tapet i innych okładzin do wystroju wnętrz.

Obserwujemy wieloletni trend zastępowania gładzi suchych masami gotowymi. Masy gotowe – mimo, iż droższe – są wygodniejsze w użyciu, skracają czas pracy i pozwalają ją lepiej organizować, ograniczają ryzyko wystąpienia strat wskutek niewłaściwego oszacowania planowanego zużycia produktu. W ostatecznym rozrachunku zważywszy na rosnące koszty pracy stosowanie droższych mas gotowych jest uzasadnione ekonomicznie. Spółka oferuje oba rodzaje produktów i na bieżąco reaguje na potrzeby rynku. Kolejnym elementem ryzyka substytucji produktów jest możliwość pojawienia się na rynku produktów o tym samym przeznaczeniu, lecz o znacząco lepszych właściwościach użytkowych.

## 3.2. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z MIKROOTOCZENIEM

### 3.2.1. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE BEZPOŚREDNIO Z DZIAŁALNOŚCIĄ EMITENTA

#### 3.2.1.1. RYZYKO ZWIĄZANE Z SEZONOWOŚCIĄ SPRZEDAŻY

Popyt na produkty Spółki ma charakter sezonowy związany z sezonowością branży budowlanej. Jednak ze względu na fakt, iż produkty Spółki wykorzystywane są do prac prowadzonych wewnątrz budynków, sezonowość nie jest aż tak zauważalna jak w całym sektorze budowlanym. Rozkład procentowy sprzedaży rocznej w poszczególnych kwartałach wygląda w przybliżeniu następująco: 1kw 31%, 2kw 25%, 3kw 24%, 4kw 20%. W ocenie Spółki sezonowość sprzedaży nie generuje istotnego ryzyka.

#### 3.2.1.2. RYZYKO ZWIĄZANE Z KANAŁAMI DYSTRYBUCJI ORAZ UTRATA KLUCZOWYCH ODBIORCÓW

Ze względu na zdywersyfikowanie kanałów dystrybucji (markety i rynek tradycyjny), jak również zdywersyfikowaną bazę odbiorców, ryzyko związane z możliwością utraty kluczowych odbiorców należy ocenić jako niewielkie. Tym niemniej ze względu na to, że niemal 20% sprzedaży generowane jest przez Firmę A, Emitent dąży do zwiększenia bazy odbiorców i w ten sposób zwiększenia rozproszenia sprzedaży.

Dodatkowym elementem ograniczającym ryzyko utraty kluczowych odbiorców (kanałów dystrybucji) jest sposób organizacji pracy przedstawicieli handlowych, którzy aktywnie kontaktują się z klientami (punktami sprzedaży) i rozpoznają ich potrzeby w zakresie produktów oferowanych przez Emitenta. Takie działanie sprawia, iż w wypadku utraty któregoś z odbiorców (dystrybutorów), przedstawiciele handlowi zaspokoją popyt ze strony kupujących poprzez znalezienie dla niego alternatywnego kanału dystrybucji.

### 3.2.1.3. RYZYKO DOTYCZĄCE UTRATY KLUCZOWYCH DOSTAWCÓW

Temat opisany w punkcie 2.2.1 oraz 2.2.2.

### 3.2.1.4. RYZYKO ZWIĄZANE Z ANOMALIAMI POGODOWYMI

Anomalie pogodowe wpływają na skrócenie lub wydłużenie sezonu budowlanego, jednak ze względu na specyfikę zastosowań produktów Spółki ma to ograniczony wpływ na jej działanie. Innym skutkiem anomalii pogodowych mogą być dłuższe przerwy w dostawach energii elektrycznej. Spółka zabezpiecza się przed takim ryzykiem utrzymując tzw. minima stanów magazynowych produktów pozwalających na realizację zamówień nawet w przypadku przerw w produkcji.

### 3.2.1.5. RYZYKO FINANSOWE

Ryzyko finansowe polega na:

- ryzyku pogorszenia sytuacji finansowej głównych kontrahentów co mogłoby skutkować wzrostem należności przeterminowanych i trudnościami w ich ściągnięciu;
- ryzyku zwiększenia ilości przeterminowanych należności o relatywnie niewielkich kwotach;
- ryzyku sprzedaży z marżą poniżej marż planowanych.

System przeciwdziałania wystąpienia negatywnych skutków związanych z ryzykiem finansowym składa się:

- z procedur ustalających i weryfikujących warunki handlowe dla poszczególnych Klientów (terminy płatności i kredyty kupieckie);
- ubezpieczenia, począwszy od 01 stycznia 2023 r., wszystkich należności handlowych;
- z procedur związanych z procesem monitorowania i windykacji należności przeterminowanych;
- z zasad ustalania cen i zasad akceptacji cen niestandardowych.

W ocenie Spółki stosowane zasady przeciwdziałania ryzyku finansowemu pozwalają na jego kontrolowanie w wystarczającym stopniu. Jednocześnie Emitent prowadzi politykę dywersyfikowania źródeł finansowania zewnętrznego poprzez zawieranie umów kredytowych z co najmniej dwoma bankami. Ma to na celu uzyskanie większej niezależności Spółki i łatwiejsze negocjowanie przez nią kosztów finansowania. W opinii zarządu Emitenta wymienione w nocie 16.3 do sprawozdania finansowego umowy kredytowe w rachunku bieżącym w wystarczającym stopniu pokrywają zapotrzebowanie na finansowanie zewnętrzne.

## 3.2.2. CZYNNIKI WEWNĘTRZNE

### 3.2.2.1. POZYCJA SPÓŁKI NA RYNKU

Podstawowe czynniki określające pozycję Spółki na rynku to:

- potencjał produkcyjny – Spółka utrzymuje nad większością konkurentów przewagę technologiczną wynikającą z wysokiego stopnia zautomatyzowania i efektywnej organizacji bazy produkcyjnej, magazynowej i logistycznej,



- specjalizacja – Spółka koncentruje działania na rynku mineralnych mas i mieszanek budowlanych z położeniem akcentów na większy udział w rosnącym rynku mas gotowych (mokrych),
- sieć dystrybucji – Spółka jest obecna we wszystkich najważniejszych sieciach marketów budowlanych, współpraca z wyspecjalizowanymi hurtownikami chemii budowlanej,
- znajomość marki – Spółka poniosła znaczące nakłady marketingowe - w tym na kampanie telewizyjne i inne działania w mediach - poniesione na promowanie i wspieranie znajomości marki MEGARON oraz ŚMIG.

### 3.2.2.2. POTENCJAŁ ROZWOJU SPÓŁKI

Obecny stan wykorzystania parku maszynowego nie uległ istotnej zmianie w stosunku do poprzedniego roku i nadal pozwala na dwukrotne zwiększenie produkcji bez ponoszenia istotnych nakładów inwestycyjnych.

### 3.2.2.3. STRATEGIA RYNKOWA I ROZWÓJ EMITENTA

W 2022 r. Spółka kontynuowała rozwój sprzedaży na rynku krajowym białej gładzi dyspersyjnej do nakładania wałkiem Śmig A-11. Gładź ta wpisuje się w dotychczasowy zakres specjalizacji Spółki, tj. oferowanie produktów wykończeniowych do zastosowań wewnętrznych o najwyższej jakości, z przeznaczeniem dla najbardziej wymagających klientów. Dodatkowo Spółka planuje sprzedaż ww. produktu na rynkach zachodniej Europy, a w szczególności na wymagające rynki Niemiec i Wielkiej Brytanii. W okresie objętym sprawozdaniem finalizowane były także prace mające na celu wprowadzenie na rynek jasnoszarej gładzi polimerowej Finisz Dv-21 oraz rozwoju sprzedaży gipsu szpachlowego zbrojonego Megaron Gs-10.

Gładź Dv-21 przeznaczona jest do wykonywania ścian i sufitów wewnątrz pomieszczeń pod malowanie lub tapetowanie. Nakładana może być pacą, wałkiem lub natryskiem. Jednocześnie cechuje ją kolor ułatwiający wychwycenie nierówności podczas szlifowania, który jaśnieje wraz z postępem prac. Pakowana jest w szare wiadro, pochodzące z materiałów z recyklingu.

Gips Gs-10 przeznaczony jest natomiast do łączenia płyt gipsowo-kartonowych bez taśmy wzmacniającej. Służy również do naprawiania spękanych tynków, wypełniania ubytków, bruzd i pęknięć w powierzchniach mineralnych. Charakteryzuje się niezwykłą wytrzymałością i elastycznością i jest najmocniejszym (wg. badań normowych) gipsem szpachlowym dostępnym na rynku.

Dekoracyjna Papa w Płynie Megaron Uv-213 / Uv-715 / Uv-811 / Uv-903 jest elastycznym materiałem powłokowym, służącym do zabezpieczania zewnętrznych powierzchni. Dostępna jest w czterech kolorach i posiada różnorodne możliwości zastosowania, jakie jak:

- renowacja i ochrona powierzchni,
- uszczelnianie styków oraz łączeń,
- uszczelnianie pęknięć i przecieków,
- renowacja i ochrona murków przed szkodliwym działaniem wody oraz przyziemia ścian zewnętrznych.

Równolegle do ww. działań, za pośrednictwem strony internetowej smig.pl spółka rozwijała bazę wiedzy zawierającą artykuły oraz porady związane ze sztuką budowlaną. Zawarte w niej treści są przeznaczone zarówno dla profesjonalistów jak i amatorów. Jednocześnie w I połowie 2022 r. uruchomiony został sklep internetowy sklep.smig.pl umożliwiający bezpośrednią sprzedaż do użytkowników końcowych.

W marcu 2023 r. Spółka wprowadziła natomiast na rynek innowacyjny klej cementowy wysokiej klasy normowej C2TES1 o nazwie S-8 Contact Max zapewniający maksymalny kontakt płytek z podłożem. Sprzedaż kleju została wsparta przez najnowocześniejszy na rynku program lojalnościowy dla wykonawców, który został opracowany wewnątrz firmy w 2022 roku. Rozwiązania zastosowane w programie są wyjątkowe w branży natomiast kleje cementowe są zupełnie nowym segmentem rynku dla Spółki, stąd prognozowany wzrost przychodów będzie dynamiczny.

### 3.3. SZANSE I ZAGROŻENIA DLA EMITENTA

Szanse:

- poszerzenie asortymentu oferowanych produktów,
- niewykorzystane moce produkcyjne,
- sprzedaż eksportowa,
- rozwój sprzedaży jasnoszarej gładzi polimerowej Finisz Dv-21, gipsu szpachlowego zbrojonego Megaron Gs-10, kleju cementowego C2TES1 S-8 Contact Max oraz dekoracyjnych pap w płynie Megaron Uv-213 / Uv-715 / Uv-811 / Uv-903,
- rozwój programu motywacyjnego Specjalista mającego na celu promowanie sprzedaży kleju cementowego C2TES1 S-8 Contact Max.

Zagrożenia:

- dalsze istotne spowolnienie koniunktury w sektorze nieruchomości, które przekładać się będzie na spadek popytu na materiały wykończeniowe i materiały budowlane,
- wzrosty inflacji oraz będący jego konsekwencją wzrost stóp procentowych,
- kurs PLN/EUR wpływający na poziom ponoszonych przez spółkę kosztów,
- wzmożona konkurencja na rynku w zakresie ustalania poziomu cen materiałów i usług budowlanych,
- przedłużająca się niestabilna sytuacja polityczna w obszarze Europy środkowo-wschodniej, wpływająca bezpośrednio na spowolnienie gospodarcze i koniunkturę w sektorze budowlanym.

## 4. INFORMACJE O ZAWARTYCH UMOWACH ZNACZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI EMITENTA, W TYM ZNANYCH EMITENTOWI UMOWACH ZAWARTYCH POMIĘDZY AKCJONARIUSZAMI, UMOWACH UBEZPIECZENIA, WSPÓŁPRACY LUB KOOPERACJI

W okresie sprawozdawczym Emitent zawarł oraz kontynuował realizację następujących umów znaczących dla swojej działalności.

#### 4.1. UMOWA O KREDYT W RACHUNKU BIEŻĄCYM Z BANKIEM MBANK S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE Z DNIA 26 MAJA 2017 R.

Na warunkach określonych w umowie, Bank przyznał Emitentowi kredyt w wysokości nieprzekraczającej początkowo 4.000 tys. zł, a obecnie 5.000 tys. zł, z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności. Termin spłaty kredytu początkowo został określony na dzień 25 maja 2020 r. Prawne zabezpieczenie spłaty udzielonego kredytu stanowi weksel własny in blanco Emitenta wraz z deklaracją wystawcy weksla. Zgodnie z umową środki z kredytu zostały uruchomione po przedstawieniu przez Emitenta dokumentów potwierdzających skuteczne ustanowienie zabezpieczeń przewidzianych ww. umową.

Aneksem z dnia 17 kwietnia 2020 r. wykorzystanie środków kredytu obrotowego przedłużono do 24 listopada 2020 r. oraz wprowadzono dodatkowe zabezpieczenie kredytu w formie gwarancji de minimis udzielonej przez Bank Gospodarstwa Krajowego na kwotę 80 % kwoty Kredytu. Miało to na celu wydłużenie okresu finansowania Spółki w związku z panującą pandemią koronawirusa SARS-COV-2 i zwiększonym zapotrzebowaniem na kapitały obce. Kolejnym aneksem z dnia 20 listopada 2020 r. umowa została przedłużona do 23 listopada 2023 r., natomiast aneksem z dnia 9 lutego 2023 aneksu zwiększono wysokość kredytu o 1.000 tys. zł oraz wydłużono okres obowiązywania kredytu o 36 miesięcy, tj do 11 lutego 2026 r.

#### 4.2. UMOWA O KREDYT INWESTYCYJNY Z BANKIEM MBANK S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE Z DNIA 27 SIERPNI 2018

Na warunkach określonych w umowie, Bank przyznał Emitentowi kredyt w wysokości nieprzekraczającej 5.300 tys. zł z przeznaczeniem na finansowanie rozbudowy hali produkcyjno- magazynowej w wysokości nieprzekraczającej 1.575 tys. zł., na sfinansowanie nakładów na budowę laboratorium kontenerowego w wysokości nieprzekraczającej 1.650 tys. zł. oraz zakup środka trwałego tj. systemu pakowania o wartości nieprzekraczającej 2.075 tys. zł. Termin spłaty kredytu został pierwotnie określony na dzień 31 lipca 2023 r. Prawne zabezpieczenie spłaty udzielonego kredytu stanowi hipoteka umowna, zastaw rejestrowy, cesja polisy ubezpieczeniowej, oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 par. 1 pkt 5 KPC. Zgodnie z umową środki z kredytu zostały uruchomione po przedstawieniu przez Emitenta dokumentów potwierdzających skuteczne ustanowienie zabezpieczeń przewidzianych ww. umową.

Aneksem z dnia 26 czerwca 2019 roku ww. umowa kredytowa została wydłużona do 30 września 2019 r., natomiast aneksem z dnia 25 września 2019 r. do 29 listopada 2019 r. 17 kwietnia 2020 r. ww. umowa została przedłużona o sześć miesięcy. Miało to na celu wydłużenie okresu finansowania Spółki w związku z panującą pandemią koronawirusa SARS-COV-2 i zwiększonym zapotrzebowaniem na kapitały obce. Aneksem z dnia 18 stycznia 2023 roku termin spłaty kredytu został przedłużony do dnia 31 stycznia 2025 r.

#### 4.3. UMOWA O KREDYT W RACHUNKU BIEŻĄCYM Z BANKIEM SANTANDER S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE Z DNIA 17 GRUDNIA 2021 R.

Na warunkach określonych w umowie, Bank przyznał Emitentowi kredyt w wysokości nieprzekraczającej 3.000 tys. zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności. Termin spłaty kredytu został określony na dzień 16 grudnia 2024 r. Prawne zabezpieczenie spłaty udzielonego kredytu stanowi weksel własny in blanco Emitenta wraz z deklaracją wystawcy weksla, zabezpieczenie kredytu w formie gwarancji de minimis udzielonej przez Bank Gospodarstwa Krajowego na kwotę 80 % kwoty kredytu wraz z wekslem własnym in blanco i deklaracją wystawcy weksla na rzecz Banku Gospodarstwa Krajowego. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego rodzaju umów.

#### 4.4. UMOWA O ELASTYCZNY KREDYT ODNAWIALNY Z BANKIEM MBANK S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE Z DNIA 9 LUTEGO 2023 R.

Na warunkach określonych w umowie, Bank przyznał Emitentowi kredyt w wysokości nieprzekraczającej 1.000 tys. zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności. Termin spłaty kredytu początkowo został określony na dzień 16 grudnia 2024 r. Prawne zabezpieczenie spłaty udzielonego kredytu weksel własny in blanco Emitenta wraz z deklaracją wystawcy weksla, zabezpieczenie kredytu w formie gwarancji de minimis udzielonej przez Bank Gospodarstwa Krajowego na kwotę 80 % kwoty kredytu wraz z wekslem własnym in blanco i deklaracją wystawcy weksla na rzecz Banku Gospodarstwa Krajowego. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego rodzaju umów.

#### 4.5. INFORMACJE O TRANSAKCJACH ZAWARTYCH PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE

W okresie sprawozdawczym nie zostały zawarte przez Emitenta transakcje z podmiotami powiązаныmi, zarówno pojedynczo, ani też łącznie, które byłyby istotne i zawarte na warunkach innych niż rynkowe.

#### 4.6. INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH I WYPOWIEDZIANYCH UMOWACH DOTYCZĄCYCH KREDYTÓW I POŻYCZEK

Wszystkie zaciągnięte przez Spółkę istotne umowy kredytowe opisane zostały w pkt. 4.1. - 4.4. W całym okresie sprawozdawczym Emitent wywiązał się terminowo ze wszystkich swoich zobowiązań finansowych. W okresie sprawozdawczym Emitent nie zaciągnął pożyczek.

#### 4.7. INFORMACJE O UDZIELONYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM POŻYCZKACH ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM POŻYCZEK UDZIELONYCH PRZEZ EMITENTA

W roku 2022 Emitent udzielił własnym pracownikom nieoprocentowanych pożyczek na łączną kwotę 69 tys. złotych ze środków Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych oraz środków ogólnych Spółki. Emitent nie udzielił pożyczek podmiotom powiązanym.

#### 4.8. INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM PORĘCZENIACH I GWARANCJACH, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM PORĘCZEŃ I GWARANCJI UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM EMITENTA

W okresie sprawozdawczym Emitent nie udzielał poręczeń i gwarancji. Jednocześnie otrzymał on zabezpieczenie dwóch kredytów w formie gwarancji de minimis udzielonych przez Bank Gospodarstwa Krajowego na kwotę 80% kwoty Kredytu.

#### 4.9. 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

Spółka nie posiada zawartych z osobami zarządzającymi umów o pracę, umów o zarządzanie, umów zlecenia lub umów o świadczenie usług, które ustalałyby szczególne świadczenia dla członków organów zarządzających i nadzorujących Emitenta, wypłacane w chwili rozwiązania stosunku pracy lub innego stosunku prawnego, na podstawie którego dana osoba wykonuje w Spółce powierzone jej funkcje. Wyjątkiem wykraczającym poza regulacje prawne wynikające z Kodeksu Pracy są zapisy w umowach o pracę z osobami zarządzającymi wprowadzające trzymiesięczny okres wypowiedzenia umowy o pracę niezależnie od stażu pracy w Spółce.

#### 4.10. NIESPŁACONE POŻYCZKI, KREDYTY, GWARANCJE, PORĘCZENIA ITP. UDZIELONE PRZEZ SPÓŁKĘ BĄDŹ JEDNOSTKI OD NIEJ ZALEŻNE NA RZECZ OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH, BĄDŹ NA RZECZ OSÓB Z NIMI POWIĄZANYCH

Na dzień kończący okres sprawozdawczy transakcje o takim charakterze nie występowały.

### 5. STRUKTURA AKCJONARIATU

Od dnia 16 października 2020 roku, na dzień bilansowy i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego struktura akcjonariatu przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji Emitenta	% udziału w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZ	% udział ogólny liczbie głosów na WZ
Piotr Sikora	1 151 821	42,66%	2 106 821	43,89%
Andrzej Zdanowski	575 000	21,30%	1 025 000	21,35%
Kasper Zaziemski	166 110	6,15%	331 110	6,90%
Kajetan Zaziemski	165 000	6,11%	330 000	6,88%
Kornel Zaziemski	165 000	6,11%	330 000	6,88%

Mariusz Sikora	140 000	5,19%	280 000	5,83%
Adam Sikora	107 299	3,97%	167 299	3,49%
Pozostali	229 770	8,51%	229 770	4,78%

Nie istnieją papiery wartościowe dające specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do spółki. Akcje imienne serii A w liczbie 2.100.000 sztuk są uprzywilejowane jedynie co do głosu, w ten sposób, że na jedną akcję przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu. Z akcjami spółki nie wiążą się żadne ograniczenia dotyczące przenoszenia praw własności, ani ograniczenia w wykonywaniu prawa głosu poza wskazanymi w § 8 Statutu Spółki *(po zmianach przyjętych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Megaron S.A. z dnia 18 kwietnia 2014 r.)* tj.: uprzywilejowanie wygasa z chwilą zbycia akcji na rzecz osób niebędących akcjonariuszami akcji serii A lub z chwilą zamiany na akcje na okaziciela, z wyłączeniem darowizny dokonanej na rzecz zstępnych, rodzeństwa lub małżonków. Akcje serii B i C są akcjami zwykłymi na okaziciela. Nie nastąpił skup akcji własnych.

Zgodnie z artykułem 16 Ustawy z dnia 30 sierpnia 2019 roku o zmianie ustawy Kodeks Spółek Handlowych oraz niektórych innych ustaw (Dz.U. z 2022 roku poz. 1467, z późniejszymi zmianami) Zarząd Megaron S.A. wezwał pięciokrotnie akcjonariuszy Spółki posiadających niezdematerializowane akcje Emitenta, do złożenia posiadanych dokumentów akcji w Spółce. Konieczność złożenia dokumentów akcji związana była z nowym obowiązkiem nałożonym na spółki akcyjne oraz spółki komandytowo-akcyjne przepisami Kodeksu Spółek Handlowych, który polega na obligatoryjnym założeniu przez Spółkę rejestru akcjonariuszy w podmiocie uprawnionym do przechowywania lub rejestrowania instrumentów finansowych. Jednocześnie moc obowiązująca dokumentów akcji, wydanych przez Spółkę, wygasała z dniem 1 marca 2021 roku. Z tym samym dniem uzyskały moc prawną wpisy w rejestrze akcjonariuszy.

## 5.1. INFORMACJE O ZNANYCH EMITENTOWI UMOWACH, W WYNIKU KTÓRYCH W PRZYSZŁOŚCI MOGĄ NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY

Z posiadanych przez Emitenta informacji nie ma zawartych umów o takim charakterze.

## 5.2. AKCJE EMITENTA POSIADANE PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE

Z informacji dostępnych Emitentowi wynika, że na dzień 31 grudnia 2022 roku:

Imię, nazwisko oraz sprawowana funkcja w zarządzie	Liczba akcji Emitenta	% udziału w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZ	% udział ogólny liczbie głosów na WZ
Piotr Sikora - Prezes Zarządu	1 151 821	42,66%	2 106 821	43,89%
Kasper Zaziemski - Członek Zarządu	166 110	6,15%	331 110	6,90%

Kajetan Zaziemski - Członek Zarządu	165 000	6,11%	330 000	6,88%
Mariusz Sikora - Członek Zarządu	140 000	5,19%	280 000	5,83%

### 5.3. INFORMACJA O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH

W Spółce nie funkcjonują obecnie programy akcji pracowniczych.

### 5.4. INFORMACJA O NABYCIU AKCJI WŁASNYCH

W 2022 r. Emitent nie prowadził programu nabycia akcji własnych.

### 5.5. WYKORZYSTANIE ŚRODKÓW POCHODZĄCYCH Z WPŁYWÓW Z WYEMITOWANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W okresie sprawozdawczym Emitent nie wyemitował dodatkowych papierów wartościowych.

### 5.6. INFORMACJE O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH EMITENTA Z INNYMI PODMIOTAMI ORAZ OKREŚLENIE JEGO GŁÓWNYCH INWESTYCJI KRAJOWYCH I ZAGRANICZNYCH

W okresie sprawozdawczym Emitent nie prowadził inwestycji krajowych lub zagranicznych. Emitent nie ma powiązań z innymi podmiotami.

### 5.7. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO

Spółka sporządziła oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego w osobnym dokumencie.

### 5.8. WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ, NAGRÓD LUB KORZYŚCI W TYM WYNIKAJĄCYCH Z PROGRAMÓW MOTYWACYJNYCH LUB PREMIOWYCH OPARTYCH NA KAPITALE EMITENTA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

Informacja została wskazana w pkt. I.16 dodatkowych not objaśniających do sprawozdania finansowego.

## 6. OPIS POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

31 marca 2019 r. Spółka złożyła do Sądu Okręgowego w Szczecinie, Wydział VIII Gospodarczy, pozew o zapłatę w postępowaniu upominawczym od Sodexo Benefits and Rewards Services Polska sp. z o.o. kwoty 2 893 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi tytułem zwrotu niewykorzystanych środków pieniężnych w programie motywacyjnym. 21 kwietnia 2022 r. Sąd pierwszej instancji oddalił w całości powództwo i zasądził od Emitenta zwrot kosztów postępowania na rzecz pozwanego. 06 lipca 2022 r. Spółka złożyła do Sądu Apelacyjnego w Szczecinie apelację

od wyroku zaskarżając ten wyrok w części, tj. w zakresie powództwa o zapłatę 1 094 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Sąd Apelacyjny w Szczecinie nie wydał orzeczenia w tej sprawie.

## 7. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIEUWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA BIEŻĄCY OKRES

Brak znaczących zdarzeń, jakie nastąpiły po dniu bilansowym.

## 8. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

Intensywna działalność badawczo-rozwojowa Spółki koncentrowała się na poszukiwaniu i realizacji innowacyjnych projektów zmierzających w kierunku poszerzenia oferty wyrobów oraz optymalizacji procesów wytwarzania. Działania prowadzone były zarówno we własnym zakresie jak i w ścisłej współpracy z jednostkami zewnętrznymi i instytucjami naukowymi. Wieloletnie doświadczenie oraz opracowywane Know-How umożliwi wejście w nowe segmenty branży. W ciągu 2022 r. część tych prac została zakończona oraz uwieńczona uzyskaniem pozytywnej oceny zewnętrznych jednostek notyfikujących, co otwiera drogę do wdrożenia ich do produkcji. Dodatkowo spółka rozpoczęła prace badawcze nakierowane na wprowadzenie na rynek popularnych na Zachodzie gładzi lekkich. Łączna wartość tych nakładów szacowana jest na 52 tys. i została opisana w nocie nr 8 do sprawozdania finansowego.

## 9. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

Spółka w bieżącym roku obrotowym wykorzystywała następujące instrumenty finansowe: środki pieniężne, udzielone pożyczki, a w zakresie ryzyka płynnościowego i kredytowego: zobowiązania z tytułu kredytów i leasingu finansowego. Szerzej zobowiązania z tyt. kredytów zostały opisane w nocie nr 15 i 16, natomiast pełen zakres informacji o instrumentach finansowych posiadanych przez Spółkę na 31 grudnia 2022 r. został zawarty w sprawozdaniu finansowym w nocie nr 1.2. Sprawozdania finansowego.

*Szczecin, dnia 24 kwietnia 2023 r.*

Piotr Sikora – Prezes Zarządu

Kajetan Zaziemski – Członek Zarządu

Mariusz Sikora – Członek Zarządu

Kasper Zaziemski – Członek Zarządu





INFORMACJE DOTYCZĄCE STOSOWANIA ZASAD  
ŁADU KORPORACYJNEGO

## 1. INFORMACJE DOTYCZĄCE STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

### 1.1. WSKAZANIE ZBIORU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO, KTÓREMU PODLEGA EMITENT ORAZ MIEJSCA, GDZIE TEKST ZBIORU ZASAD JEST PUBLICZNIE DOSTĘPNY

Zarząd Spółki oświadcza, że w okresie 1 stycznia 2022 r. – 31 grudnia 2022 r. i do dnia sporządzenia niniejszej informacji Spółka MEGARON S.A. stosowała się do zasad ładu korporacyjnego określonych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”, w brzmieniu stanowiącym załącznik do Uchwały Rady Giełdy Nr 13/1834/2021 z dnia 29 marca 2021 r., która weszła w życie z dniem 1 lipca 2021 r.

Zbiory zasad ładu korporacyjnego, o których mowa powyżej są dostępne na stronie internetowej [www.corp-gov.gpw.pl](http://www.corp-gov.gpw.pl) oraz na stronie [www.megaron.com.pl](http://www.megaron.com.pl) w zakładce Relacje inwestorskie/Ład korporacyjny.

### 1.2. W ZAKRESIE, W JAKIM EMITENT ODSTĄPIŁ OD POSTANOWIEŃ ZBIORU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO, O KTÓRYM MOWA W PKT 1.1, WSKAZANIE TYCH POSTANOWIEŃ ORAZ WYJAŚNIENIE PRZYCZYŃ TEGO ODSTĄPIENIA

#### 1.POLITYKA INFORMACYJNA I KOMUNIKACJA Z INWESTORAMI

W interesie wszystkich uczestników rynku i swoim własnym spółka giełdowa dba o należyłą komunikację z interesariuszami, prowadząc przejrzystą i rzetelną politykę informacyjną.

#### 1.1.W SWOJEJ STRATEGII BIZNESOWEJ SPÓŁKA UWZGLĘDNIĄ RÓWNIEŻ TEMATYKĘ ESG, W SZCZEGÓLNOŚCI OBEJMUJĄCĄ:

##### 1.1.1.ZAGADNIENIA ŚRODOWISKOWE, ZAWIERAJĄCE MIERNIKI I RYZYKA ZWIĄZANE ZE ZMIANAMI KLIMATU I ZAGADNIENIA ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU;

Zasada nie jest stosowana

W chwili obecnej tematyka ESG nie jest bezpośrednio uwzględniona w sformalizowanej w jednym dokumencie strategii biznesowej Spółki. Spółka docenia jednak jej znaczenie nie tylko ze względu na nowe regulacje prawne, ale także ze względu na potrzebę wymiernego ograniczenia negatywnego oddziaływania na środowisko naturalne. Planowane jest w kolejnych latach uwzględnienie w strategii biznesowej Spółki tematyki ESG.

##### 1.1.2.SPRAWY SPOŁECZNE I PRACOWNICZE, DOTYCZĄCE M.IN. PODEJMOWANYCH I PLANOWANYCH DZIAŁAŃ MAJĄCYCH NA CELU ZAPEWNIENIE RÓWNOUPRAWNIENIA PŁCI, NALEŻYTYCH WARUNKÓW PRACY, POSZANOWANIA PRAW PRACOWNIKÓW, DIALOGU ZE SPOŁECZNOŚCIAMI LOKALNYMI, RELACJI Z KLIENTAMI.

Zasada nie jest stosowana

W chwili obecnej tematyka ESG nie jest bezpośrednio uwzględniona w sformalizowanej w jednym dokumencie strategii biznesowej Spółki. Wybrane jej elementy dotyczące spraw społecznych i pracowniczych zostały przyjęte w innych dokumentach wewnętrznych Spółki, w szczególności w Strategii Kadrowej Megaron S.A. Planowane jest w kolejnych latach uwzględnienie w strategii biznesowej Spółki tematyki ESG.

1.2.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.:

Zasada nie jest stosowana

Spółka nie ma sformalizowanej w jednym dokumencie strategii biznesowej. Jednocześnie Spółka komunikuje Radzie Nadzorczej kluczowe decyzje dotyczące jej strategii i długofalowych działań. Biorąc pod uwagę rosnącą świadomość inwestorów i znaczenie raportowania niefinansowego, nowo wybrany Zarząd Spółki planuje przygotować Spółkę do wdrożenia i stosowania niniejszej zasady.

1.2.1.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;

Zasada nie jest stosowana

Spółka nie ma sformalizowanej w jednym dokumencie strategii biznesowej. Jednocześnie Spółka komunikuje Radzie Nadzorczej kluczowe decyzje dotyczące jej strategii i długofalowych działań. Biorąc pod uwagę rosnącą świadomość inwestorów i znaczenie raportowania niefinansowego, nowo wybrany Zarząd Spółki planuje przygotować Spółkę do wdrożenia i stosowania niniejszej zasady.

1.2.2.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 MĘŻCZYŹN 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.

Zasada nie jest stosowana

Spółka nie ma sformalizowanej w jednym dokumencie strategii biznesowej. Jednocześnie Spółka komunikuje Radzie Nadzorczej kluczowe decyzje dotyczące jej strategii i długofalowych działań. Biorąc pod uwagę rosnącą świadomość inwestorów i znaczenie raportowania niefinansowego, nowo wybrany Zarząd Spółki planuje przygotować Spółkę do wdrożenia i stosowania niniejszej zasady.

1.3.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,

OSIĄGANE WYNIKI I PERSPEKTYWY NA PRZYSZŁOŚĆ. PODCZAS ORGANIZOWANYCH SPOTKAŃ ZARZĄD SPÓŁKI PUBLICZNIE UDZIELA ODPOWIEDZI I WYJAŚNIEŃ NA ZADAWANE PYTANIA.

Zasada nie jest stosowana

Wyniki finansowe Spółki oraz inne istotne informacje dotyczące działalności Spółki są publikowane w formie raportów bieżących i okresowych na stronie internetowej Spółki. Pytania dotyczące strategii Spółki, osiągniętych przez nią wyników oraz najważniejszych wydarzeń mogą być przesyłane drogą mailową.

## 2.ZARZĄD I RADA NADZORCZA

W celu osiągnięcia najwyższych standardów w zakresie wykonywania przez zarząd i radę nadzorczą spółki swoich obowiązków i wywiązywania się z nich w sposób efektywny, w skład zarządu i rady nadzorczej powoływane są wyłącznie osoby posiadające odpowiednie kompetencje, umiejętności i doświadczenie.

Członkowie zarządu działają w interesie spółki i ponoszą odpowiedzialność za jej działalność. Do zarządu należy w szczególności przywództwo w spółce, zaangażowanie w wyznaczanie jej celów strategicznych i ich realizacja oraz zapewnienie spółce efektywności i bezpieczeństwa.

Członkowie rady nadzorczej w zakresie sprawowanej funkcji i wykonywanych obowiązków w radzie nadzorczej kierują się w swoim postępowaniu, w tym w podejmowaniu decyzji, niezależnością własnych opinii i osądów, działając w interesie spółki.

Rada nadzorcza pracuje w kulturze debaty, analizując sytuację spółki na tle branży i rynku na podstawie materiałów przekazywanych jej przez zarząd spółki oraz systemy i funkcje wewnętrzne spółki, a także pozyskiwanych spoza niej, wykorzystując wyniki prac swoich komitetów. Rada nadzorcza w szczególności opiniuje strategię spółki i weryfikuje pracę zarządu w zakresie osiągania ustalonych celów strategicznych oraz monitoruje wyniki osiągnięte przez spółkę.

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%.

Zasada nie jest stosowana

Spółka ma przyjętą politykę różnorodności wobec Rady Nadzorczej i Zarządu. Przyjęta polityka wobec Rady Nadzorczej określa cele i kryteria różnorodności zawarte w zasadzie. Natomiast polityka różnorodności wobec Zarządu Spółki, nie określa warunków w zakresie zróżnicowania organu pod względem płci oraz wieku. Długofalowym celem Rady Nadzorczej jest zapewnienie różnorodności wyboru Członków Zarządu Spółki w zakresie płci oraz wieku.

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 MNIJSZOŚCI OKREŚLONEGO NA POZIOMIE NIE NIŻSZYM NIŻ 30%, ZGODNIE Z CELAMI OKREŚLONYMI W PRZYJĘTEJ POLITYCE RÓŻNORODNOŚCI, O KTÓREJ MOWA W ZASADZIE 2.1.

Zasada nie jest stosowana

Zasada ta nie jest stosowana w związku z niestosowaniem zasady 2.1

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 NAJMNIJ:

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.

Zasada nie jest stosowana

Zasada ta nie jest stosowana w związku z niestosowaniem zasady 2.1

### 3.SYSTEMY I FUNKCJE WEWNĘTRZNE

Sprawnie działające systemy i funkcje wewnętrzne są nieodzownym narzędziem sprawowania nadzoru nad spółką.

Systemy obejmują spółkę i wszystkie obszary działania jej grupy, które mają istotny wpływ na sytuację spółki.

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.

Zasada nie jest stosowana

Zasada nie jest stosowana ze względu na niestosowanie zasady 3.6

3.6.KIERUJĄCY AUDYTEM WEWNĘTRZNYM PODLEGA ORGANIZACYJNIE PREZESOWI ZARZĄDU, A FUNKCJONALNIE PRZEWODNICZĄCEMU KOMITETU AUDYTU LUB PRZEWODNICZĄCEMU RADY NADZORCZEJ, JEŻELI RADA PEŁNI FUNKCJĘ KOMITETU AUDYTU.

Zasada nie jest stosowana

Spółka nie należy do indeksu WIG20, mWIG40 lub sWIG80. W Spółce nie został powołany audytor wewnętrzny, w związku z tym zasada ta nie jest stosowana. Zadania związane z utrzymaniem skutecznego systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz nadzoru zgodności działalności z prawem (compliance) a także audytu wewnętrznego delegowane są na pracowników Spółki tworzących razem wysoko wykwalifikowany zespół specjalistów.

#### 4. WALNE ZGROMADZENIE I RELACJE Z AKCJONARIUSZAMI

Zarząd spółki giełdowej i jej rada nadzorcza powinny zachęcać akcjonariuszy do zaangażowania się w sprawy spółki, wyrażającego się przede wszystkim aktywnym, osobistym lub przez pełnomocnika, udziałem w walnym zgromadzeniu.

Walne zgromadzenie powinno obradować z poszanowaniem praw wszystkich akcjonariuszy i dążyć do tego, by podejmowane uchwały nie naruszały uzasadnionych interesów poszczególnych grup akcjonariuszy.

Akcjonariusze biorący udział w walnym zgromadzeniu wykonują swoje uprawnienia w sposób nienaruszający dobrych obyczajów. Uczestnicy walnego zgromadzenia powinni przybywać na walne zgromadzenie przygotowani.

4.1.SPÓŁKA POWINNA UMOŻLIWIĆ AKCJONARIUSZOM UDZIAŁ W WALNYM ZGROMADZENIU PRZY WYKORZYSTANIU ŚRODKÓW KOMUNIKACJI ELEKTRONICZNEJ (E-WALNE), JEŻELI JEST TO UZASADNIONE Z UWAGI NA ZGŁASZANE SPÓŁCE OCZEKIWANIA AKCJONARIUSZY, O ILE JEST W STANIE ZAPEWNIĆ INFRASTRUKTURĘ TECHNICZNĄ NIEZBĘDNĄ DLA PRZEPROWADZENIA TAKIEGO WALNEGO ZGROMADZENIA.

Zasada nie jest stosowana

W ocenie Zarządu Spółki dotychczasowy przebieg Walnych Zgromadzeń oraz aktualna struktura akcjonariatu nie wskazuje w żaden sposób na potrzebę umożliwienia udziału w obradach WZ przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Jednakże Zarząd Spółki planuje przegląd zasadności niestosowania tej zasady.

4.3.SPÓŁKA ZAPEWNIĄ POWSZECHNIE DOSTĘPNĄ TRANSMISJĘ OBRAD WALNEGO ZGROMADZENIA W CZASIE RZECZYWISTYM.

Zasada nie jest stosowana

W ocenie Zarządu Spółki dotychczasowy przebieg Walnych Zgromadzeń oraz aktualna struktura akcjonariatu nie wskazuje w żaden sposób na potrzebę dokonywania transmisji z obrad. Jednakże Zarząd Spółki planuje przegląd zasadności niestosowania tej zasady.

4.7.RADA NADZORCZA OPINIUJE PROJEKTY UCHWAŁ WNOSZONE PRZEZ ZARZĄD DO PORZĄDKU OBRAD WALNEGO ZGROMADZENIA.

Zasada nie jest stosowana

Zgodnie ze Statutem Spółki Rada Nadzorcza rozpatruje i opiniuje na wniosek Zarządu sprawy mające być przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia.

4.8.PROJEKTY UCHWAŁ WALNEGO ZGROMADZENIA DO SPRAW WPROWADZONYCH DO PORZĄDKU OBRAD WALNEGO ZGROMADZENIA POWINNY ZOSTAĆ ZGŁOSZONE PRZEZ AKCJONARIUSZY NAJPOŹNIEJ NA 3 DNI PRZED WALNYM ZGROMADZENIEM.

Zasada nie jest stosowana

Spółka nie ma środków i możliwości zapewnienia stosowania tej zasady przez jej Akcjonariuszy.

## 6. WYNAGRODZENIA

Spółka i jej grupa dbają o stabilność kadry zarządzającej, między innymi poprzez przejrzyste, sprawiedliwe, spójne i niedyskryminujące zasady jej wynagradzania, przejawiające się m.in. równością płac kobiet i mężczyzn.

Przyjęta w spółce polityka wynagrodzeń członków organów spółki i jej kluczowych menedżerów określa w szczególności formę, strukturę, sposób ustalania i wypłaty wynagrodzeń.

6.2. PROGRAMY MOTYWACYJNE POWINNY BYĆ TAK SKONSTRUOWANE, BY MIĘDZY INNYMI UZALEŻNIAŁY POZIOM WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU SPÓŁKI I JEJ KLUCZOWYCH MENEDŻERÓW OD RZECZYWISTEJ, DŁUGOTERMINOWEJ SYTUACJI SPÓŁKI W ZAKRESIE WYNIKÓW FINANSOWYCH I NIEFINANSOWYCH ORAZ DŁUGOTERMINOWEGO WZROSTU WARTOŚCI DLA AKCJONARIUSZY I ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU, A TAKŻE STABILNOŚCI FUNKCJONOWANIA SPÓŁKI.

Zasada nie jest stosowana

Zasada nie jest w pełni stosowana. W chwili obecnej system motywacyjny członków zarządu oparty jest na premiach stanowiących odpowiedni procent od zysku netto Spółki. Pozostałe wyniki, w tym wyniki niefinansowe nie są uwzględniane w programie motywacyjnym członków zarządu i kluczowych menadżerów.

6.4. RADA NADZORCZA REALIZUJE SWOJE ZADANIA W SPOSÓB CIĄGŁY, DLATEGO WYNAGRODZENIE CZŁONKÓW RADY NIE MOŻE BYĆ UZALEŻNIONE OD LICZBY ODBITYCH POSIEDZEŃ. WYNAGRODZENIE CZŁONKÓW KOMITETÓW, W SZCZEGÓLNOŚCI KOMITETU AUDYTU, POWINNO UWZGLĘDNIAC DODATKOWE NAKŁADY PRACY ZWIĄZANE Z PRACĄ W TYCH KOMITETACH.

Zasada nie jest stosowana

Zasada nie jest w pełni stosowana. Zgodnie z zasadami wynagradzania przyjętymi przez Walne Zgromadzenie, członkowie Rady Nadzorczej Spółki otrzymują wynagrodzenie za każde posiedzenie. Członkowie Komitetu Audytu otrzymują wynagrodzenie uwzględniające pełnienie dodatkowych obowiązków.

### 1.3. WSKAZANIE POSTANOWIEŃ ZBIORU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO, OD KTÓRYCH EMITENT ODSTĄPIŁ W SPOSÓB INCYDENTALNY ORAZ WYJAŚNIENIE PRZYCZYŃ TEGO ODSTĄPIENIA

W okresie sprawozdawczym w Spółce nie wystąpiły incydentalne naruszenia zasad wynikających z Dobrych Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021.

## 2. SYSTEM KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO PROCESU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

### 2.1. SKŁAD KOMITETU AUDYTU

W dniu 05 lipca 2021 r. Rada Nadzorcza Spółki, uchwałami nr 5/07/2021/RN-P, 6/07/2021/RN-P, 7/07/2021/RN-P powołała na okres swojej kadencji Komitet Audytu, w skład którego zostali powołani następujący członkowie Rady Nadzorczej:

Mieczysław Żywotko

Przewodniczący Komitetu Audytu

Iwona Kowalczyk

Członek Komitetu Audytu

Arkadiusz Mielczarek

Członek Komitetu Audytu

W dniu 15 lipca 2022 r. w związku z rezygnacjami panów Mieczysława Żywotko i Arkadiusza Mielczarka, Rada Nadzorcza Spółki, uchwałami nr 03/07/2022/RN-P oraz 04/07/2022/RN-P uzupełniła skład komitetu Audytu o członków Rady Nadzorczej:

Adam Krawiec

Przewodniczący Komitetu Audytu

Artur Gibas

Członek Komitetu Audytu

Pan Adam Krawiec oraz pan Artur Gibas spełniali ustawowe kryterium niezależności. Pani Iwona Kowalczyk oraz pan Artur Gibas z wykształcenia ekonomiści posiadają niezbędną wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości. Pan Artur Gibas z racji wykształcenia i doświadczenia w branży produkcyjnej posiada wiedzę i umiejętności w zakresie branży, w której Spółka działa.

## 2.2. POSIEDZENIA KOMITETU AUDYTU

Komitet Audytu Rady Nadzorczej w 2022 r. odbył cztery posiedzenia:

- w dniu 26 kwietnia 2022 r. dotyczyło zapoznania się z sprawozdaniem finansowym oraz sprawozdaniem z działalności za 2021 r. oraz przyjęciem stosownych rekomendacji dla Rady Nadzorczej.
- w dniu 23 maja 2022 r. dotyczyło przyjęcia sprawozdania Komitetu Audytu z jego działalności w 2021 r. wraz z oceną niezależności biegłego rewidenta
- w dniu 23 września 2022 r. dotyczyło omówienia wyników badania śródrocznego sprawozdania finansowego za I półrocze 2022 r.
- w dniu 23 listopada 2022 r. dotyczyło omówienia wyników sprawozdania finansowego za III kwartał 2022 r.

## 2.3. PROCEDURA WYBORU FIRMY AUDYTORSKIEJ

Za przygotowywanie bieżących i okresowych sprawozdań finansowych Spółki odpowiedzialny jest dział księgowości kierowany przez członka Zarządu pana Mariusza Sikorę. Członkowie Rady Nadzorczej, w tym członkowie Komitetu Audytu mają możliwość komunikowania się pośrednio i bezpośrednio z przedstawicielami podmiotu badającego sprawozdania finansowe celem potwierdzenia, że proces badania sprawozdań przebiega prawidłowo.

Roczne i śródroczne sprawozdania finansowe są badane przez uprawniony podmiot wskazany przez Radę Nadzorczą, która w procesie wyboru kieruje się poniższymi zapisami i kryteriami:

- doświadczenie firmy audytorskiej w badaniu sprawozdań finansowych spółek, w tym notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych,
- kompetencje zespołu audytowego, kluczowego biegłego rewidenta oraz osób delegowanych do badania sprawozdania finansowego MEGARON S.A.,
- możliwości przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego w wyznaczonych przez MEGARON S.A terminach,
- całkowite koszty przeprowadzenia badania.

Ww. kryteria, na podstawie których Komitet Audytu dokonał rekomendacji, są zgodne z *Zasadami (polityką) wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych MEGARON S.A. z siedzibą w Szczecinie* przyjętą Uchwałą Komitetu Audytu nr 01/10/2017 w dniu 19 października 2017 r. Komitet Audytu dokonał także weryfikacji niezależności



usług prowadzonych przez firmę audytorską zgodnie z przyjętą uchwałą nr 03/10/2017 w dniu 19 października 2017 r. *Polityką świadczenia dodatkowych usług przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci.* Na tej podstawie Rada Nadzorcza w uchwale 01/04/2023 z dnia 21 kwietnia 2023 r. stwierdził o niezależności firmy audytorskiej.

### 3. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO ZNACZNE PAKIETY AKCJI

Jako kryterium „znacznego pakietu akcji” przyjęto posiadanie bezpośrednio pakietów akcji dających co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy MEGARON S.A. Zgodnie z przyjętym kryterium i posiadanymi przez Spółkę informacjami poniżej wykazuje się akcjonariuszy posiadających, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu oraz liczbę posiadanych przez nich akcji i głosów na dzień 31 grudnia 2022 r.

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami poniżej wykazuje się akcjonariuszy posiadających, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu oraz liczbę posiadanych przez nich akcji i głosów na dzień publikacji niniejszego sprawozdania:

Od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego:

Akcjonariusz	Liczba akcji Emitenta	% udziału w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZ	% udziału ogólnej liczbie głosów na WZ
Piotr Sikora	1 151 821	42,66%	2 106 821	43,89%
Andrzej Zdanowski	575 000	21,30%	1 025 000	21,35%
Kasper Zaziemski	166 110	6,15%	331 110	6,90%
Kajetan Zaziemski	165 000	6,11%	330 000	6,88%
Kornel Zaziemski	165 000	6,11%	330 000	6,88%
Mariusz Sikora	140 000	5,19%	280 000	5,83%

### 4. WSKAZANIE POSIADACZY WSZELKICH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE DAJĄ SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE W STOSUNKU DO SPÓŁKI, WRAZ Z OPISEM TYCH UPRAWNIENÍ

Akcje imienne serii A w liczbie 2.100.000 sztuk są uprzywilejowane co do głosu, w ten sposób, że na jedną akcję przypadają dwa głosy na walnym zgromadzeniu. Z akcjami Spółki nie wiążą się żadne ograniczenia dotyczące przenoszenia praw własności, ani ograniczenia w wykonywaniu prawa głosu poza wskazanymi w § 8 Statutu Spółki (*po zmianach przyjętych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Megaron S.A. z dnia 18 kwietnia 2014 r.*) tj.: uprzywilejowanie wygasa z chwilą zbycia akcji na rzecz osób niebędących akcjonariuszami akcji serii A lub z chwilą zamiany na akcje na okaziciela, z wyłączeniem darowizny dokonanej na rzecz zstępnych, rodzeństwa lub małżonków.

Zgodnie z posiadanymi przez Zarząd Spółki informacjami żaden z akcjonariuszy MEGARON S.A. nie posiada innych niż wymienione specjalnych uprawnień kontrolnych wobec Spółki.

## 5. ZASADY POWOŁYWANIA I ODWOŁYWANIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH ORAZ UPRAWNIENIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH

Na dzień 31 grudnia 2022 r. zasady powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnienia określają:

- statut spółki,
- regulamin zarządu,

Statut oraz regulamin zamieszczone są na stronie [www.megaron.com.pl](http://www.megaron.com.pl)

### 5.1. POWOŁYWANIE I ODWOŁYWANIE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH

Zgodnie z § 22 ust. 2 Statutu, zarząd Spółki składa się z od jednego do pięciu członków. Kadencja zarządu, zgodnie z § 22 ust. 3 Statutu, trwa trzy lata i w przypadku zarządu wieloosobowego jest kadencją wspólną. Zarząd Emitenta jest powoływany i odwoływany przez radę nadzorczą. Rada nadzorcza wyznacza prezesa zarządu oraz pozostałych członków zarządu i ustala ich liczbę.

Mandat członka zarządu wygasa najpóźniej z dniem odbycia walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka zarządu, jak również wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania go ze składu zarządu. Członek zarządu może być w każdym czasie odwołany przez radę nadzorczą.

### 5.2. UPRAWNIENIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I ZAKRES KOMPETENCJI

Uprawnienia zarządu określają statut Spółki i regulamin zarządu zatwierdzony przez radę nadzorczą. Podział kompetencji i odpowiedzialności pomiędzy członków Zarządu określają wewnętrzne regulacje Spółki. Wszelkie decyzje dotyczące:

- zmian Statutu Spółki,
- obniżenia lub podwyższenia kapitału zakładowego w tym emisji lub wykupu /umorzenia/ akcji,
- emisji obligacji zamiennych na akcje

wymagają uchwały walnego zgromadzenia.

## 6. OPIS ZASAD ZMIAN STATUTU

Obowiązują regulacje zawarte w:

- Kodeksie Spółek Handlowych (art. 415, art. 416),
- Statucie Spółki (§ 16 ust. 1 lit. B),
- Regulaminie Walnego Zgromadzenia (§ 10 ust. 14 lit. A).

Zgodnie ze Statutem spółki kompetencje do zmiany Statutu należą do walnego zgromadzenia. W zależności od rodzaj zmian Statutu zgodnie z postanowieniami KSH do ich uchwalenia potrzebna jest 3/4 lub 2/3 oddanych głosów, jeśli zmiana Statutu dotyczy istotnej zmiany przedmiotu działalności Spółki. W przypadku posiadania przez akcjonariuszy akcji różnego rodzaju do zmian Statutu stosuje się metodę głosowania grupami opisaną w regulaminie walnego zgromadzenia.

## 7. OPIS SPOSOBU DZIAŁANIA WALNEGO ZGROMADZENIA I JEGO ZASADNICZYCH UPRAWNIENÍ ORAZ PRAW AKCJONARIUSZY I SPOSOBU ICH WYKONYWANIA, O ILE INFORMACJE W TYM ZAKRESIE NIE WYNIKAJĄ WPROST Z PRZEPISÓW PRAWA

### 7.1. PRAWA MAJĄTKOWE ZWIĄZANE Z AKCJAMI SPÓŁKI

#### 7.1.1. PRAWO DO UDZIAŁU W ZYSKU SPÓŁKI PRZEZNACZONYM PRZEZ WALNE ZGROMADZENIE DO PODZIAŁU (PRAWO DO DYWIDENDY)

Na podstawie art. 347 § 1, art. 348 § 3 i § 4 KSH oraz § 26 ust. 8 Statutu Spółki uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którym przysługiwały akcje w dniu ustalenia prawa do dywidendy. Walne zgromadzenie Spółki ustala dzień dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy. Dzień dywidendy może być wyznaczony na dzień powzięcia uchwały albo w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od tego dnia, z zastrzeżeniem, że dzień dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych.

#### 7.1.2. PRAWO DO ZBYWANIA AKCJI SPÓŁKI

Akcje Spółki są zbywalne zgodnie z zapisami art. 337 §1 KSH z ograniczeniami opisanymi w §8 ust. 1 Statutu Spółki obejmującymi akcje serii A w przypadku których zbycie uzależnione jest od uprzedniego zaoferowania ich nabycia innym akcjonariuszom – właścicielom akcji tej serii – na zasadach prawa pierwokupu, z wyłączeniem darowizny dokonanej na rzecz zstępnych, rodzeństwa lub małżonków. Nie występują inne ograniczenia w zakresie zbywalności akcji, z wyjątkiem wymienionych.

#### 7.1.3. PRAWO DO OBCIĄŻANIA POSIADANYCH AKCJI ZASTAWEM LUB UŻYTKOWANIEM

Zgodnie z zapisami art. 340 §3 KSH w okresie, gdy akcje spółki publicznej, na których ustanowiono zastaw lub użytkowanie, są zapisane na rachunkach papierów wartościowych prowadzonych przez podmiot uprawniony zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi, prawo głosu z tych akcji przysługuje akcjonariuszowi.

Dodatkowo §10 ust.3 statutu Spółki stanowi, że zastawnikowi oraz użytkownikowi akcji nie przysługuje prawo wykonywania głosu na walnym zgromadzeniu.

#### 7.1.4. PRAWA KORPORACYJNE ZWIĄZANE Z AKCJAMI SPÓŁKI

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

##### 7.1.4.1. PRAWO DO ŻĄDANIA ZWOŁANIA NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA LUB UMIESZCZENIA OKREŚLONYCH SPRAW W PORZĄDKU OBRAD NAJBLIŻSZEGO WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY

Akcjonariuszom posiadającym, co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki (art. 400 §1 KSH) przysługuje prawo do złożenia wniosku o zwołanie nadzwyczajnego walnego zgromadzenia oraz do złożenia wniosku o umieszczenie w porządku obrad poszczególnych spraw.

Żądanie zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia należy złożyć zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej. We wniosku o zwołanie nadzwyczajnego walnego zgromadzenia należy wskazać sprawy wnoszone pod

jego obrady. 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. 400 §3 KSH).

#### 7.1.4.2. SPOSÓB DZIAŁANIA WALNEGO ZGROMADZENIA

Walne zgromadzenie Spółki działa na podstawie KSH, Statutu Spółki i Regulaminu walnego zgromadzenia. Na podstawie § 12 pkt 2 Statutu, walne zgromadzenia odbywają się w Szczecinie. Pełna treść regulaminu walnego zgromadzenia zamieszczona jest na stronie [www.megaron.com.pl](http://www.megaron.com.pl).

### 8. SKŁAD OSOBOWY ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁKI

#### 8.1. SKŁAD ZARZĄDU

W okresie od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszej informacji Zarząd Spółki pracował w następującym składzie:

Piotr Sikora	Prezes Zarządu
Kasper Zaziemski	Członek Zarządu
Kajetan Zaziemski	Członek Zarządu
Mariusz Sikora	Członek Zarządu

#### 8.2. OPIS DZIAŁANIA ZARZĄDU

Zasady funkcjonowania zarządu regulują odpowiednio: KSH, statut Spółki, regulamin zarządu oraz regulamin rady nadzorczej dostępne na stronie internetowej [www.megaron.com.pl](http://www.megaron.com.pl).

#### 8.3. SKŁAD RADY NADZORCZEJ

W okresie sprawozdawczym oraz w okresie od dnia bilansowego do dnia sporządzenia niniejszej informacji Rada Nadzorcza pracowała w następującym składzie:

W okresie od 1 stycznia 2022 r. do 11 kwietnia 2022 r.

Mariusz Adamowicz	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Iwona Kowalczyk	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Arkadiusz Mielczarek	Sekretarz Rady Nadzorczej
Mieszko Parczewski	Członek Rady Nadzorczej
Mieczysław Żywotko	Członek Rady Nadzorczej

W okresie od 12 kwietnia 2022 r. do 19 kwietnia 2022 r.

Iwona Kowalczyk	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Arkadiusz Mielczarek	Sekretarz Rady Nadzorczej
Mieszko Parszewski	Członek Rady Nadzorczej
Mieczysław Żywotko	Członek Rady Nadzorczej

W okresie od 20 kwietnia 2022 r. do 26 czerwca 2022 r.

Iwona Kowalczyk	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Arkadiusz Mielczarek	Sekretarz Rady Nadzorczej
Mieszko Parszewski	Członek Rady Nadzorczej
Mieczysław Żywotko	Członek Rady Nadzorczej
Maria Zaziemska	Członek Rady Nadzorczej

W okresie od 27 czerwca 2022 r. do 28 czerwca 2022 r.:

Iwona Kowalczyk	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Arkadiusz Mielczarek	Sekretarz Rady Nadzorczej
Mieszko Parszewski	Członek Rady Nadzorczej
Maria Zaziemska	Członek Rady Nadzorczej

W okresie od 28 czerwca 2022 r. do 31 grudnia 2022 oraz do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania:

Andrzej Malec	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Iwona Kowalczyk	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Arkadiusz Mielczarek	Sekretarz Rady Nadzorczej
Adam Krawiec	Członek Rady Nadzorczej
Artur Gibas	Członek Rady Nadzorczej

Zasady funkcjonowania Zarządu oraz Rady Nadzorczej regulują odpowiednio regulamin zarządu oraz regulamin rady nadzorczej - dokumenty dostępne są na stronie internetowej Emitenta [www.megaron.com.pl](http://www.megaron.com.pl).

#### 8.4. OPIS DZIAŁANIA RADY NADZORCZEJ

Członkowie rady nadzorczej powoływani są na wspólną kadencję przez walne zgromadzenie. Walne zgromadzenie ustanawia Przewodniczącego rady oraz w uchwale o powołaniu składu rady ustala liczbę członków rady nadzorczej.

W związku ze śmiercią Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Pana Mariusza Adamowicza, uchwałą nr 03/04/2022/RN-P w dniu 20 kwietnia 2022 r. w zw. z § 17 ust. 5 Statutu Spółki Rada Nadzorcza dokooptowała do swojego grona Panią Marię Zaziemską. W dniu 23 maja 2022 r. uchwałą nr 01/05/2022/RN-W zostało przyjęte sprawozdanie Rady Nadzorczej Spółki o wynagrodzeniach Zarządu i Rady Nadzorczej Megaron S.A. za rok 2021, natomiast uchwałą nr 13/05/2021 RN-P z dnia 26 maja 2022 r. Rada Nadzorcza zatwierdziła Sprawozdanie Rady Nadzorczej Spółki z działalności za 2021 r. oraz Sprawozdanie z działalności Komitetu Audytu za 2021 rok.

W dniu 24 czerwca 2022 r. rezygnację z członka Rady Nadzorczej złożył Pan Mieszko Parszewski, natomiast 27 czerwca swoją rezygnację złożył pan Mieczysław Żywotko. Uchwałami nr 18,19,20/2022 z dnia 28 czerwca 2022 r. Walne Zwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało pana Adama Krawca i pana Artura Gibasa na członków Rady Nadzorczej, natomiast pana Andrzeja Malca na przewodniczącego Rady Nadzorczej Megaron S.A.

W dniu 15 lipca 2022 Rada Nadzorcza Spółki, uchwałami nr 03/07/2022/RN-P oraz 04/07/2022/RN-P uzupełniła skład Komitetu Audytu o członków Rady Nadzorczej, pana Adama Krawca i pana Artura Gibasa.

Skład, kadencję, sposób powoływania i odwoływania, uprawnienia, obowiązki, organizację i funkcjonowanie rady określa statut Spółki oraz regulamin rady nadzorczej przyjęty przez radę i uchwalony przez walne zgromadzenie akcjonariuszy uchwałą nr 15/2020 z dnia 29 czerwca 2020 r. Regulamin rady nadzorczej dostępny jest na stronie internetowej [www.megaron.com.pl](http://www.megaron.com.pl).

*Szczecin, dnia 24 kwietnia 2023 roku*

Piotr Sikora – Prezes Zarządu

Kajetan Zaziemski – Członek Zarządu

Mariusz Sikora – Członek Zarządu

Kasper Zaziemski – Członek Zarządu



---

INFORMACJA ZARZĄDU  
DOTYCZĄCA WYBORU FIRMY  
AUDYTORSKIEJ

---

Megaron S.A.

---

Zarząd Megaron S.A. informuje, że firma audytorska przeprowadzająca badanie rocznego sprawozdania finansowego wybrana została zgodnie z przepisami, w tym z przepisami dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej

Zarząd Megaron S.A. oświadcza, że

- a) firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej,
- b) są przestrzegane obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji,
- c) emitent posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na rzecz emitenta przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską.

*Szczecin, dnia 24 kwietnia 2023 roku*

Piotr Sikora – Prezes Zarządu

Kajetan Zaziemski – Członek Zarządu

Mariusz Sikora – Członek Zarządu

Kasper Zaziemski – Członek Zarządu



---

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W  
SPRAWIE RZETELNOŚCI  
SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA  
FINANSOWEGO

---

Megaron S.A.

---

Zarząd MEGARON S.A. oświadcza, że:

- a) wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową emitenta oraz jego wynik finansowy, a w przypadku funduszu – wynik z operacji,
- b) sprawozdanie z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

*Szczecin, dnia 24 kwietnia 2023 roku*

Piotr Sikora – Prezes Zarządu

Kajetan Zaziemski – Członek Zarządu

Mariusz Sikora – Członek Zarządu

Kasper Zaziemski – Członek Zarządu