



together  
we construct  
the future



## **Sprawozdanie z działalności Grupy Zamet oraz Zamet S.A.**

za rok obrotowy 2023  
obejmujący okres od 1 stycznia 2023 - 31 grudnia 2023

Piotrków Trybunalski, 30 kwietnia 2024 roku

# SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZAMET SA ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ ZAMET 2023

## Spis treści

1.	Zasady sporządzenia sprawozdań finansowych.....	2
2.	Podstawowe informacje o Spółce i Grupie Kapitałowej .....	3
3.	Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Emitenta.....	4
4.	Opis najważniejszych wydarzeń w Spółce i Grupie Kapitałowej w 2023 r.....	4
5.	Omówienie wyników finansowych Grupy za 2023 rok. ....	6
	Przychody i rentowność .....	6
	Struktura skonsolidowanych przychodów – segmenty operacyjne .....	7
	Wyniki operacyjne segmentów Grupy .....	7
	Struktura skonsolidowanych przychodów – segmenty branżowe .....	7
	Struktura skonsolidowanych przychodów – segmenty geograficzne .....	8
	Sytuacja finansowa Grupy.....	8
6.	Omówienie wyników finansowych spółki Zamet S.A. za 2023 rok. ....	9
	Przychody i rentowność .....	9
	Sytuacja finansowa Spółki Zamet S.A. ....	10
7.	Opis perspektyw i strategii dla Spółki i Grupy Kapitałowej.....	11
8.	Opis ryzyk i zagrożeń dla Spółki i Grupy Kapitałowej .....	12
9.	Spory i postępowania sądowe i administracyjne.....	13
10.	Istotne umowy Spółki i Grupy Kapitałowej .....	13
11.	Powiązania organizacyjne i kapitałowe.....	14
12.	Transakcje z jednostkami powiązanymi.....	14
13.	Kredyty i pożyczki.....	15
14.	Poręczenia i gwarancje .....	17
15.	Emisje papierów wartościowych .....	18
16.	Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych.....	18
17.	Zarząd i Rada Nadzorcza .....	19
18.	Umowa z audytorem .....	21
19.	Zatrudnienie i sytuacja płacowa.....	22
20.	Informacje o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie .....	23
21.	Prace badawczo - rozwojowe .....	23
22.	Zdarzenia po dniu bilansowym .....	23
23.	Oświadczenie na temat ładu korporacyjnego .....	24
24.	Oświadczenie na temat polityki różnorodności .....	38
25.	Oświadczenie na temat informacji niefinansowych.....	39
26.	Oświadczenie na temat sprawozdań finansowych .....	39

## 1. Zasady sporządzenia sprawozdań finansowych

Podstawę sporządzenia sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowi Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U.2018.757). Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2023 zostały sporządzone zgodnie z zasadami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską (UE), a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami, zgodnie z wymaganiami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz.U.2023.120 z późn. zm.) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe za 2023 r. zostały sporządzone w walucie PLN. O ile nie wskazano inaczej, wartości finansowe w sprawozdaniach finansowych a także w sprawozdaniu z działalności zostały zaprezentowane w tys. PLN.

Sprawozdanie finansowe oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2023, sporządzono stosując jednolite zasady rachunkowości w odniesieniu do podobnych transakcji oraz innych zdarzeń następujących w zbliżonych okolicznościach. Sprawozdania finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz za rok obrotowy obejmujący okres od 01.01.2023 do 31.12.2023 podlegają badaniu przez biegłego rewidenta. Porównywalne dane finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2022 roku, zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz jednostkowym sprawozdaniu finansowym podlegały badaniu audytora za rok 2022.

Sprawozdanie finansowe oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2023, zostały sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności spółki dominującej i podmiotów podporządkowanych w możliwej do przewidzenia przyszłości. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2023, konsolidacją obejmuje:

### 1. Dane finansowe jednostki dominującej (**działalność kontynuowana**)

- Zamet S.A. z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim

za okres sprawozdawczy 2023:	od 01.01.2023 do 31.12.2023
za okres porównawczy 2022:	od 01.01.2022 do 31.12.2022

### 2. Dane finansowe jednostek zależnych (**działalność kontynuowana**)

- Zamet Industry sp. z o.o. z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim,
- Zamet – Budowa Maszyn S.A. z siedzibą w Tarnowskich Górach,
- Zamet Business Development sp. z o.o. z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim,

za okres sprawozdawczy 2023:	od 01.01.2023 do 31.12.2023
za okres porównawczy 2022:	od 01.01.2022 do 31.12.2022

### 3. Dane finansowe jednostek zależnych (**działalność zaniechana**)

- Mostostal Chojnice sp. z o.o. z siedzibą w Chojnicach,

za okres sprawozdawczy 2023:	od 01.01.2023 do <b>30.11.2023*</b>
za okres porównawczy 2022:	od 01.01.2022 do 31.12.2022

\* tj. do dnia utraty przez jednostkę dominującą kontroli nad Mostostal Chojnice sp. z o.o. wskutek zbycia stu procent udziałów tej spółki z dniem 1 grudnia 2023 roku, na rzecz podmiotu niepowiązanego. Wyniki tej spółki za okres od 01.01.2023 – 30.11.2023 (data utraty kontroli) zostały zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jako działalność zaniechana (zgodnie z MSSF 5).



## 2. Podstawowe informacje o Spółce i Grupie Kapitałowej

**Zamet Spółka Akcyjna** z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim, KRS 0000340251, sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego. Kapitał zakładowy spółki wynosi 63.552.000 PLN, w całości opłacony, dzieli się na 105.920.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,60 PLN każda. Jedna akcja daje prawo do jednego głosu na WZA. Wszystkie akcje spółki są notowane na rynku głównym GPW. Emitent nie posiada akcji własnych. Emitentowi nie są znane umowy których skutkiem mogłaby być w przyszłości zmiana stanu posiadania akcji Emitenta. W Spółce i Grupie nie funkcjonują programy motywacyjne oparte na akcjach Emitenta. Struktura znacznych pakietów akcji<sup>1</sup>, przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji / głosów	Udział w ogólnej liczbie akcji / głosów
TDJ Equity III Sp. z o.o.	59 770 372	56,43%
NN OFE	12 984 007	12,26%
Fundusze zarządzane przez Quercus TFI S.A. (razem)	10 611 618	10,02%

Zamet S.A. jest spółką holdingową, która sprawuje nadzór i kontrolę nad jednostkami podporządkowanymi oraz świadczy na ich rzecz usługi wspólne m.in. w zakresie księgowości, kontrolingu, polityki personalnej oraz kadrowo płacowej.

**Grupa Kapitałowa Zamet jest producentem konstrukcji stalowych oraz maszyn i urządzeń dla przemysłu.**

Na dzień **31 grudnia 2023 roku** (a także na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania), Grupę Kapitałową Zamet tworzą **Zamet Spółka Akcyjna** (jednostka dominująca) oraz poniższe jednostki zależne:

- **Zamet Budowa Maszyn S.A.** z siedzibą w Tarnowskich Górach, KRS 0000289560. Zamet S.A. jest jedynym akcjonariuszem tej spółki. Kapitał zakładowy 7.100.000 PLN. Spółka oferuje maszyny i urządzenia dla różnych gałęzi przemysłu, w tym dla przemysłu hutniczego, metalurgii, przemysłu spożywczego oraz górnictwa. Spółka jest producentem pras hydraulicznych znajdujących zastosowanie m.in. w przemyśle przetwórstwa metali czy przemyśle spożywczym. Ofertę spółki uzupełniają usługi obróbki cieplnej oraz wielkogabarytowej obróbki mechanicznej. Rynekami zbytu są rynek krajowy oraz rynki eksportowe.
- **Zamet Industry sp. z o.o.** z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim, KRS: 0000897010. Zamet S.A. posiada 100% udziałów w tej spółce. Kapitał zakładowy 18.491.200,00 PLN. Spółka prowadzi działalność w zakresie produkcji konstrukcji stalowych oraz urządzeń dla przemysłu związanego z podziemnym wydobywaniem ropy i gazu oraz morskiej energetyki wiatrowej (offshore, subsea), urządzeń dźwigowych, przemysłu ciężkiego oraz górnictwa. Spółka oferuje kompleksowe wykonawstwo konstrukcji głównie w oparciu o dokumentację powierzoną. Głównymi rynkami zbytu tej spółki są rynki eksportowe.
- **Zamet Business Development sp. z o.o.** z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim, KRS: 0000884508. Kapitał zakładowy 5.000,00 PLN. Zamet S.A. posiada 100% udziałów w tej spółce. Spółka została powołana w celu wykorzystania potencjału Grupy Zamet na rynku poprzez utworzenie struktury wspierającej synergii pomiędzy poszczególnymi spółkami, wsparcie działań handlowych oraz rozwój biznesu poprzez poszukiwanie nowych możliwości i rynków. Poza jednoosobowym zarządem, spółka nie zatrudnia pracowników.

<sup>1</sup> Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, na podstawie otrzymanych przez Emitenta zawiadomień dotyczących stanu posiadania.

### 3. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Emitenta

Z dniem **1 grudnia 2023 roku** nastąpiło zbycie przez Emitenta na rzecz podmiotu niepowiązanego, tytułu prawnego do 528.980 udziałów, stanowiących 100 proc. udziałów w kapitale zakładowym spółki Mostostal Chojnice spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Chojnicach. Z chwilą zbycia udziałów, Emitent utracił kontrolę nad Mostostal Chojnice sp. z o.o.

Szczegółowe informacje dotyczące transakcji zostały zaprezentowane w informacjach przekazanych przez Emitenta do wiadomości publicznej, raportami nr 29 – 33 / 2023 oraz w pkt 4 niniejszego sprawozdania z działalności. Poza wyżej opisanym zdarzeniem, w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły inne zmiany w strukturze grupy kapitałowej Emitenta. W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta i jego grupą kapitałową.

### 4. Opis najważniejszych wydarzeń w Spółce i Grupie Kapitałowej w 2023 r.

W 2023 roku, Grupa Zamet wygenerowała 223,2 mln zł skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży (wobec 253,5 mln zł w 2022 r.) oraz 14,1 mln zł skonsolidowanego zysku netto (wobec 3,3 mln zł straty netto za 2022 r.).

Na dzień 31.12.2023 roku, Grupa Zamet zgromadziła środki pieniężne w kwocie 78,9 mln zł (co oznacza zwiększenie stanu środków pieniężnych R/R o kwotę 33,3 mln zł). Jednocześnie, zobowiązania odsetkowe w Grupie Zamet na dzień 31.12.2023 roku (kredyty, pożyczki, leasingi długoterminowe i krótkoterminowe), wynosiły 22,2 mln zł. Suma bilansowa w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2023 rok wyniosła 193,4 mln zł (wobec 227,1 mln zł na 31.12.2022 r.).

W ujęciu jednostkowym, spółka Zamet S.A. wygenerowała 22,4 mln zł zysku netto za 2023 rok, wobec 11,3 mln zł straty netto za 2022 r. Na dzień 31.12.2023 roku, spółka zgromadziła środki pieniężne w kwocie 78,4 mln zł (co oznacza zwiększenie stanu środków pieniężnych R/R o kwotę 47,0 mln zł). Jednocześnie, zobowiązania odsetkowe spółki na dzień 31.12.2023 roku (kredyty, pożyczki, leasingi długoterminowe i krótkoterminowe), wynosiły 0,4 mln zł. Suma bilansowa w sprawozdaniu z sytuacji finansowej spółki na dzień 31.12.2023 rok wyniosła 114,6 mln zł (wobec 88,7 mln zł na 31.12.2022 r.).

Poszczególne segmenty operacyjne Grupy, w 2023 roku odnotowały następujące wyniki operacyjne:

- segment związany z działalnością spółki Zamet Industry wygenerował 96,9 mln zł przychodów ze sprzedaży (wobec 93,8 mln zł za 2022 r.) oraz 7,6 mln zł EBIT (wobec 8,8 mln zł EBIT za 2022 r.)
- segment związany z działalnością spółki Zamet Budowa Maszyn wygenerował 37,0 mln zł przychodów ze sprzedaży (wobec 55,3 mln zł za 2022 r.) oraz -3,0 mln zł EBIT (wobec -14,2 mln zł EBIT za 2022 r.)
- segment związany z działalnością spółki Mostostal Chojnice (działalność zaniechana) wygenerował<sup>2</sup> 89,3 mln zł przychodów ze sprzedaży (wobec 104,4 mln zł za 2022 r.) oraz 7,5 mln zł EBIT (wobec 4,4 mln zł EBIT za 2022 r.)

W ocenie zarządu, najważniejszym wydarzeniem dotyczącym działalności Emitenta oraz Grupy Kapitałowej Zamet, jakie miało miejsce w 2023 roku, była wspomniana w pkt 3, sprzedaż przez Emitenta stu procent udziałów w Mostostal Chojnice sp. z o.o. na rzecz podmiotu niepowiązanego.

Z dniem 1 grudnia 2023 roku Emitent zbył na rzecz podmiotu niepowiązanego, tytuł prawny do 528.980 udziałów, stanowiących 100 proc. udziałów w kapitale zakładowym spółki Mostostal Chojnice spółka

<sup>2</sup> za okres 01.01.2023-30.11.2023

z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Chojnicach, o wartości nominalnej 50 zł każdy tj. o łącznej wartości nominalnej 26.449.000 zł. Cena sprzedaży wyniosła 39.000.000 zł (trzydzieści dziewięć milionów złotych). Podejmując decyzję o sprzedaży udziałów w Mostostal Chojnice sp. z o.o., zarząd Emitenta wziął pod uwagę, w szczególności, następujące czynniki:

1. parametry finansowe inwestycji w Mostostal Chojnice, z punktu widzenia Emitenta będącego spółką prowadzącą działalność w modelu holdingowym, tj. w szczególności:
  - cena nabycia w 2014 roku, zorganizowanej części przedsiębiorstwa Mostostal Chojnice S.A. w upadłości likwidacyjnej, wynosząca 26,15 mln zł
  - wypłaty ze spółki Mostostal Chojnice przypadające Emitentowi, zrealizowane w latach 2019, 2020 oraz 2023, w łącznej wysokości 18,8 mln zł (z uwzględnieniem otrzymanej w 2023 roku, zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy z zysku tej spółki za 2023 rok),
  - cena sprzedaży stu procent udziałów wynosząca 39,0 mln zł, zawierająca się w przedziale wartości godziwej Spółki, wyznaczonym w oparciu o analizę wrażliwości wyceny DCF, sporządzoną przez zewnętrznego eksperta o uznanej międzynarodowej marce (wartość księgowa udziałów Mostostal Chojnice, wykazywana w ostatnim zbadanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Zamet S.A. tj. wg stanu na dzień 31.12.2022 roku, wynosiła 21,7 mln zł),
2. możliwość zbycia udziałów w Mostostal Chojnice na rzecz Inwestora, który: (i) udokumentował zdolność sfinansowania transakcji, biorąc pod uwagę złożoną strukturę finansowania parasolowego grupy kapitałowej Emitenta, gdzie niezbędnym było wyodrębnienie z limitów parasolowych obciążających grupę kapitałową Emitenta i przeniesienie w ciężar odrębnych limitów, otwartych pozycji gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych o łącznej wartości około 46 mln zł (ii) oraz który jako inwestor branżowy, mający doświadczenie na rynku na którym działa spółka Mostostal Chojnice sp. z o.o. stwarza możliwości dalszego jej rozwoju,
3. długoterminowe ryzyka dotyczące dotychczasowego modelu oraz **skali działalności Grupy Kapitałowej Zamet, tworzonej przez spółki o zasadniczo podobnym profilu działalności** tj. produkcji konstrukcji metalowych, maszyn i urządzeń, w tym w szczególności w zakresie:
  - wskaźników makroekonomicznych (m.in. dynamika wzrostu kosztów pracy w Polsce, wpływ polityki klimatycznej UE na koszt nośników energii w Polsce),
  - rosnącej konkurencji w branży produkcji konstrukcji stalowych spoza UE,
  - przewidywanych wyzwań w zakresie możliwości pozyskiwania w Polsce, personelu w zawodach związanych z produkcją konstrukcji stalowych,

W opinii zarządu Emitenta, zrealizowana transakcja pozostaje w najlepszym interesie Zamet S.A. oraz jej akcjonariuszy, w szczególności poprzez stworzenie alternatywnych **możliwości inwestycyjnych** (akwizycyjnych) dla Emitenta lub znaczących **możliwości dywidendowych** dla akcjonariuszy.

Mając na uwadze zapewnienie ewentualnych możliwości dywidendowych dla akcjonariuszy, zarząd Emitenta w okresie sprawozdawczym przedstawił także dla Walnego Zgromadzenia, projekt uchwały w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Zamet Spółki Akcyjnej przez zmniejszenie wartości nominalnej akcji celem wyrównania części poniesionej straty za rok obrotowy 2022.

W sytuacji, gdy Spółka posiada nadwyżkę finansową a jednocześnie nie posiada istotnych kapitałochłonnych inwestycji lub wymogów regulacyjnych, które wymuszałyby utrzymywanie tak znaczących kapitałów własnych, Zarząd podjął decyzję o zwróceniu się do akcjonariuszy z projektem obniżenia kapitału zakładowego Spółki, który zakładał zmianę statutu Spółki i obniżenie kapitału

zakładowego o kwotę 10.592.000,00 zł, to jest z kwoty 74.144.000,00 zł do kwoty 63.552.000,00 zł przez zmniejszenie wartości nominalnej akcji o kwotę 0,10 zł, to jest z kwoty 0,70 zł do kwoty 0,60 zł. Oznacza to, że akcje Spółki nie będą podlegały umorzeniu, jedynie zmniejszy się ich wartość nominalna. Projekt uchwały przewidywał, obniżenie kapitału zakładowego w celu wyrównania części istniejącej straty za rok obrotowy 2022 w kwocie 11.292.107,97 zł (jedenaście milionów dwieście dziewięćdziesiąt dwa tysiące sto siedem złotych 97/100). Po pokryciu straty za rok obrotowy 2022 środkami pochodzącymi z obniżenia kapitału zakładowego w kwocie 10.592.000,00 zł, wysokość straty za rok 2022 ulegnie zmniejszeniu do kwoty 700.107,97 zł.

Pokrycie części istniejącej straty ma na celu przygotowanie warunków do urzeczywistnienia w przyszłości potencjalnego transferu do akcjonariuszy nadwyżek finansowych Spółki.

Projekt uchwały został pozytywnie zaopiniowany przez Radę Nadzorczą Zamet S.A. w dniu 17 października 2023 roku oraz przyjęty przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Zamet S.A. które odbyło się w dniu 15 listopada 2023 roku. W jawnym głosowaniu, w którym uczestniczyli akcjonariusze posiadający łącznie 92 355 194 akcji, z których oddano ważne głosy i które to akcje stanowiły 87,19 % kapitału zakładowego oraz dawały 92 355 194 ważnych głosów, "za" uchwałą oddano 92 355 194 ważnych głosów, co stanowiło 100 % głosów oddanych, głosów przeciwnych i wstrzymujących się nie było. Uchwała powzięta została jednogłośnie.

## 5. Omówienie wyników finansowych Grupy za 2023 rok.

### Przychody i rentowność

RZiS SSF	2023	2022	Zmiana R/R	Zmiana %
Przychody netto ze sprzedaży	223 189	253 513	-30 324	-12%
<i>działalność kontynuowana</i>	133 878	149 026	-15 148	-10%
<i>działalność zaniechana</i>	89 311	104 487	-15 176	-15%
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-180 814	-215 394	34 580	-16%
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>42 375</b>	<b>38 119</b>	<b>4 256</b>	<b>+11%</b>
<i>Rentowność %</i>	<i>19,0%</i>	<i>15,0%</i>		<i>+4 p.p.</i>
Koszty sprzedaży	-4 669	-4 106	-563	+14%
Koszty ogólnego zarządu	-24 997	-21 650	-3 347	+15%
Pozostałe przychody	3 135	9 903	-6 768	-68%
Pozostałe koszty	-4 619	-19 321	14 702	-76%
Zysk (strata) z tytułu utraty wartości należności	104	-3 283	3 387	-103%
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>11 329</b>	<b>-338</b>	<b>11 667</b>	<b>+3452%</b>
<i>Rentowność %</i>	<i>5,1%</i>	<i>-0,1%</i>		<i>+5,2 p.p.</i>
<b>EBITDA</b>	<b>16 663</b>	<b>5 882</b>	<b>10 781</b>	<b>183%</b>
Przychody finansowe	17 351	2 635	14 716	+558%
Koszty finansowe	-5 405	-4 800	-605	+13%
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>23 275</b>	<b>-2 503</b>	<b>25 778</b>	<b>+1030%</b>
<i>Rentowność %</i>	<i>10,4%</i>	<i>-1,0%</i>		
Podatek dochodowy	-9 120	-832	-8288	+996%
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>14 155</b>	<b>-3 335</b>	<b>17 490</b>	<b>+524%</b>
<i>Rentowność %</i>	<i>6,3%</i>	<i>-1,3%</i>		
<i>działalność kontynuowana</i>	<i>1 621</i>	<i>-9 087</i>	<i>10 708</i>	<i>+118%</i>
<i>działalność zaniechana</i>	<i>12 534</i>	<i>5 752</i>	<i>6 782</i>	<i>+118%</i>

W okresie sprawozdawczym, presję na marżę wywierały w szczególności także takie czynniki jak wysoki poziom inflacji, dynamika wzrostu kosztów pracy w Polsce oraz wysokie koszty energii elektrycznej i ciepłej. Umacniająca się pozycja złotego na rynkach walutowych, wpłynęła natomiast niekorzystnie na wysokość rozpoznanych przychodów ze sprzedaży w 2023 roku. Ceny wyrobów stalowych, będących podstawowym surowcem do produkcji Grupy Zamet, były natomiast niższe w stosunku do poziomów z 2021 oraz 2022 roku.

Mając na uwadze czynniki makroekonomiczne, jak również ryzyka związane ze umacnianiem się pozycji konkurencyjnej producentów konstrukcji stalowych spoza UE (szczególnie z Azji oraz Ameryki Południowej), w 2023 roku podjęliśmy decyzję o zbyciu udziałów w spółce Mostostal Chojnice, na rzecz podmiotu niepowiązanego, szczegółowo opisana w pkt 4 niniejszego sprawozdania. Transakcja została zrealizowana w dniu 1 grudnia 2023 roku. Transakcja sprzedaży Mostostal Chojnice, jako zdarzenie jednorazowe, miała istotny wpływ na jednostkowe oraz skonsolidowane wyniki finansowe Grupy oraz Emitenta za okres sprawozdawczy a także jego sytuację finansową. Poza wyżej wskazaną transakcją, w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły inne zdarzenia jednorazowe, o nietypowym charakterze, które istotnie wpłynęłyby na wyniki finansowe Emitenta i Grupy Kapitałowej.

Na wynik netto Grupy za 2023 rok, poza wielkością przychodów i ich rentownością, znaczący wpływ miał także podatek dochodowy oraz wielkość przychodów finansowych. Istotnymi składnikami pozycji „przychody finansowe” w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za 2023 rok, są: (i) przychody z tytułu odsetek od środków na rachunkach: 2 316 tys. zł, (ii) rozliczenie instrumentów zabezpieczających FX: 8 848 tys. zł a także (iii) zysk ze zbycia udziałów jednostki zależnej Mostostal Chojnice sp. z o.o.: 4 965 tys. zł. Podatek dochodowy: pozycja ta ujmuje także zobowiązania CIT w kwocie 3.535 tys. PLN z tytułu zysku na sprzedaży przez Emitenta udziałów w Mostostal Chojnice sp z o.o. Zarząd Emitenta wyjaśnia, że w opinii doradców podatkowych, w odniesieniu do przedmiotowej transakcji, zastosowanie znajdują przepisy dotyczące zwolnienia z podatku dochodowego. Emitent złożył do właściwego organu i w przewidzianym prawem terminie, oświadczenie o zamiarze skorzystania ze zwolnienia, występując jednocześnie do Dyrektora KAS z wnioskiem o wydanie indywidualnej interpretacji podatkowej w tej sprawie. W związku z wydaniem interpretacji w której organ stwierdził, iż stanowisko spółki jest nieprawidłowe, zarząd Emitenta podjął decyzję o uiszczeniu podatku (a także jego ujęciu w sprawozdaniu z sytuacji finansowej / RZiS) oraz jednoczesnym wniesieniu do WSA, skargi na wydaną interpretację.

### Struktura skonsolidowanych przychodów – segmenty operacyjne

	2023	2022	Zmiana R/R	Zmiana %
Działalność kontynuowana:	133 878	149 026	-15 148	-10%
– Zamet Industry	96 967	93 871	3 096	3%
– Zamet Budowa Maszyn	37 066	55 266	-18 200	-33%
– Pozostałe	-155	-111	-44	40%
Działalność zaniechana:	89 311	104 487	-15 176	-15%
– Mostostal Chojnice	89 311	104 487	-15 176	-15%
<b>Przychody netto ze sprzedaży razem</b>	<b>223 189</b>	<b>253 513</b>	<b>-30 324</b>	<b>-12%</b>

### Wyniki operacyjne segmentów Grupy

	2023	2022	Zmiana R/R	Zmiana %
Działalność kontynuowana:				
– Zamet Industry	7 604	8 831	-1 227	-14%
– Zamet Budowa Maszyn	-2 979	-14 216	11 237	
– Pozostałe	-804	689	-1 493	
Działalność zaniechana:				
– Mostostal Chojnice	7 508	4 358	3 150	72%
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>11 329</b>	<b>-338</b>	<b>11 667</b>	<b>+3452%</b>

### Struktura skonsolidowanych przychodów – segmenty branżowe

	2023	2022	Zmiana	Zmiana %
Działalność kontynuowana i zaniechana				
Urządzenia dźwigowe i przeładunkowe	79 508	85 794	(6 286)	-7%
Konstrukcje i urządzenia dla sektora offshore	55 358	54 251	1 107	2%
Osprzęt do maszyn ciężkich	32 467	34 115	(1 648)	-5%
Urządzenia dla przemysłu spożywczego	7 995	5 330	2 665	50%
Urządzenia dla górnictwa i energetyki	2 885	2 848	37	1%
Urządzenia dla pozostałych przemysłów	34 035	59 881	(25 846)	-43%
Usługi obróbcze	8 426	7 551	875	12%
Pozostałe	2 514	3 743	(1 229)	-33%
<b>Razem</b>	<b>223 189</b>	<b>253 513</b>	<b>(30 324)</b>	<b>-12%</b>



## Struktura skonsolidowanych przychodów – segmenty geograficzne

Działalność kontynuowana i zaniechana	2023	2022	Zmiana R/R	Zmiana %
Polska	94 796	95 179	-383	0%
Unia europejska	48 465	89 216	(40 751)	-46%
Pozostałe kraje	79 929	69 118	10 811	16%
<b>Razem</b>	<b>223 189</b>	<b>253 513</b>	<b>(30 324)</b>	<b>-12%</b>

## Sytuacja finansowa Grupy

	31.12.2023	31.12.2022		31.12.2023	31.12.2022
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>37 537</b>	<b>57 802</b>	<b>Kapitał własny</b>	<b>134 180</b>	<b>121 425</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	36 621	53 628	Kapitał zakładowy	63 552	74 144
Aktywa niematerialne	238	291	Kapitał zapasowy	25 409	33 101
Aktywa z tyt. podatku odroczonego	678	3 883	Kapitał rezerwowy	22 298	22 298
			Zyski zatrzymane / (niepokryte straty)	22 921	-8 118
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>155 898</b>	<b>169 291</b>	<b>Kapitał obcy</b>	<b>59 255</b>	<b>105 668</b>
Zapasy	8 421	22 342	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>13 900</b>	<b>16 954</b>
Aktywa z tytułu umów	24 644	54 712	Kredyty i pożyczki	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług	38 558	36 771	Zobowiązania z tytułu leasingu	8 966	9 564
Należności z tyt. podatku dochod.	251	372	Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	542	1 269
Pozostałe należności	2 682	7 092	Rezerwy długoterminowe	4 392	6 121
Pozostałe aktywa finansowe	1 611	1 180			
Pozostałe aktywa obrotowe	812	1 188	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>45 355</b>	<b>88 714</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	78 919	45 634	Kredyty i pożyczki	11 980	29 083
			Zobowiązania z tytułu leasingu	1 213	1 494
			Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	11 947	28 778
			Zobowiązania z tytułu umów	1 178	6 768
			Rezerwy krótkoterminowe	2 989	7 499
			Pozostałe zobowiązania finansowe	345	0
			Pozostałe zobowiązania	15 703	15 092
<b>Aktywa razem</b>	<b>193 435</b>	<b>227 093</b>	<b>Pasywa razem</b>	<b>193 435</b>	<b>227 093</b>

Wskaźnik ogólnego zadłużenia (debt ratio) mierzący stosunek kapitałów obcych do aktywów ogółem, na dzień 31 grudnia 2023 roku dla grupy kapitałowej wyniósł 30,6% (wobec 46,5% na koniec 2022 r.). Grupa utrzymuje bezpieczny poziom wskaźników bankowych w ramach finansowania parasolowego, jak również istotne bufora płynnościowe w ramach dostępnych limitów kredytowych. Na dzień 31.12.2023 r. Grupa Zamet zgromadziła środki pieniężne w kwocie 78,9 mln zł, co oznacza zwiększenie stanu środków pieniężnych R/R o kwotę 33,3 mln zł.

Poniżej zaprezentowano kluczowe wskaźniki efektywności finansowej Grupy.

	2023	2022
Rentowność sprzedaży brutto *		
(wynik na sprzedaży brutto)/(przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów)	19%	15%
Rentowność sprzedaży netto *		
(zysk netto)/(przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów)	6%	-1%
Rentowność kapitału własnego *		
(zysk netto)/(kapitał własny-zysk netto)	12%	-3%
Wskaźnik płynności bieżącej		
(aktywa obrotowe)/(zobowiązania krótkoterminowe)	3,44	1,91
Wskaźnik zadłużenia aktywów		
(zobowiązania)/(suma aktywów)	31%	47%

Na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania z działalności, zdolność wywiązywania się ze zobowiązań przez Emitenta oraz jednostki podporządkowane jest niezagrażona. Zobowiązania odsetkowe obsługiwane są terminowo. Na dzień bilansowy nie wystąpiło naruszenie istotnych warunków umów kredytowych (kovenanty). Podejmowane są działania mające na celu ograniczenie czynników

ryzyka na które narażona jest Spółka i Grupa Kapitałowa m.in. działania w kierunku minimalizacji ryzyk finansowych i operacyjnych. Monitorowane są wszelkie istotne wskaźniki finansowe, w tym należności i ich struktura. W celu ograniczenia ryzyka kursowego, Grupa realizuje założenia polityki zarządzania ryzykiem walutowym. Istotne wskaźniki bilansowe w odniesieniu do Spółki i Grupy Kapitałowej, ukształtowały się na poziomie niewskazującym na występowanie znaczących ryzyk związanych z utratą płynności w odniesieniu do Spółki i Grupy, w możliwej do przewidzenia przyszłości. Mając na uwadze powyższe dane, wskaźniki i okoliczności, Zarząd pozytywnie ocenia zarządzanie zasobami finansowymi w roku obrotowym 2023 roku w Spółce oraz Grupie Kapitałowej.

Przed dniem publikacji raportu i skonsolidowanego raportu rocznego za 2023 rok, Grupa nie publikowała prognoz ani szacunków dotyczących 2023 roku.

## 6. Omówienie wyników finansowych spółki Zamet S.A. za 2023 rok.

### Przychody i rentowność

	2023	2022	Zmiana R/R	Zmiana %
Przychody netto ze sprzedaży	5 732	5 551	181	+3,3%
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(3 137)	(2 763)	(374)	+13,5%
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>2 595</b>	<b>2 788</b>	<b>(193)</b>	<b>-6,9%</b>
Koszty sprzedaży	(6)	(8)	2	-25,0%
Koszty ogólnego zarządu	(3 412)	(2 420)	(992)	+41,0%
Pozostałe przychody	162	261	(99)	-37,9%
Pozostałe koszty	(266)	(19)	(247)	1300,0%
Zysk (strata) z tytułu utraty wartości należności	1	32	(31)	-96,9%
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>(926)</b>	<b>634</b>	<b>(1 560)</b>	<b>-246,1%</b>
Przychody finansowe	11 290	1 508	15 908	+1054,9%
Zysk/strata ze zbycia jednostki zależnej	15 091	-	8 965	-
Koszty finansowe	(62)	(13 038)	12 976	-99,5%
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>25 393</b>	<b>(10 896)</b>	<b>36 289</b>	<b>+333,0%</b>
Podatek dochodowy	(2 941)	(396)	(2 545)	+642,7%
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>22 452</b>	<b>(11 292)</b>	<b>33 744</b>	<b>+298,8%</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>22 452</b>	<b>(11 292)</b>	<b>33 744</b>	<b>+298,8%</b>

W okresie sprawozdawczym Zamet S.A., jako spółka holdingowa, prowadziła bieżącą działalność z zakresu kontroli działalności podmiotów zależnych oraz świadczenia na rzecz tych podmiotów usług wspólnych, m.in. księgowych, finansowych, administracyjnych, informatycznych oraz kadrowo – płacowych i HR. Spółka nie wydzieliła segmentów operacyjnych dla celów zarządczych. Przychody ze sprzedaży pochodzą niemalże wyłącznie od podmiotów powiązanych w ramach Grupy Emitenta i tym samym przychody od jednostek podporządkowanych przekraczają 10 proc. udział w przychodach ze sprzedaży spółki. Przychody jednostki dominującej, pochodzą zatem w całości ze sprzedaży krajowej.

Opisana w pkt 4 niniejszego sprawozdania, transakcja sprzedaży Mostostal Chojnice, jako zdarzenie jednorazowe, miała istotny wpływ na wyniki finansowe Emitenta za okres sprawozdawczy a także jego sytuację finansową. W rezultacie przeprowadzonej transakcji zbycia udziałów w Mostostal Chojnice, a także na skutek działalności operacyjnej w okresie sprawozdawczym i w latach ubiegłych, spółka Zamet S.A. zgromadziła na koniec 2023 roku nadwyżkę finansową w wysokości 78 mln zł. W okresie sprawozdawczym, nie wystąpiły inne, jednorazowe zdarzenia o nietypowym charakterze, które istotnie wpłynęłyby na wyniki Emitenta.

Ponadto, na jednostkowy wynik Emitenta za rok obrotowy 2023 istotnie wpłynęły przychody finansowe. Znaczący wzrost przychodów finansowych R/R związany jest z wpływem w okresie sprawozdawczym dywidendy od spółki Mostostal Chojnice za 2022 rok (5,28 mln zł) oraz zaliczki na poczet zysku tej spółki za 2023 rok (4,0 mln zł). Pozycja ta obejmuje także odsetki od środków pieniężnych zgromadzonych na lokatach i rachunkach bankowych. Istotny wpływ na wynik netto miał ponadto wynik na sprzedaży udziałów spółki Mostostal Chojnice Sp. z o.o.

## Sytuacja finansowa Spółki Zamet S.A.

	31.12.2023	31.12.2022		31.12.2023	31.12.2022
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>35 056</b>	<b>56 454</b>	<b>Kapitał własny</b>	<b>107 052</b>	<b>84 604</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	666	478	Kapitał zakładowy	63 552	74 144
Aktywa niematerialne	11	39	Kapitał zapasowy	84	84
Inwestycje długoterminowe	34 201	55 937	Kapitał rezerwowy	21 687	21 687
Aktywa z tyt. odroczonego CIT	178	-	Zyski zatrzymane	21 729	-11 311
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>79 517</b>	<b>32 266</b>	<b>Kapitał obcy</b>	<b>7 521</b>	<b>4 116</b>
Należności z tytułu dostaw i usług	670	831	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>279</b>	<b>917</b>
Pozostałe należności	380	40	Rezerwy długoterminowe	32	18
Środki pieniężne i ekwiwalenty	78 372	31 287	Rezerwa z tyt. odroczonego CIT	-	676
Pozostałe aktywa obrotowe	95	108	Zobowiązania z tytułu leasingu	247	223
			<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>7 242</b>	<b>3 199</b>
			Kredyty i pożyczki	-	-
			Zobowiązania z tyt. leasingu	152	137
			Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	1 847	1 788
			Rezerwy krótkoterminowe	285	302
			Pozostałe zobowiązania	4 958	972
<b>Aktywa razem</b>	<b>114 573</b>	<b>88 720</b>	<b>Pasywa razem</b>	<b>114 573</b>	<b>88 720</b>

Na dzień 31.12.2023 roku, spółka zgromadziła środki pieniężne w kwocie 78,4 mln zł (co oznacza zwiększenie stanu środków pieniężnych R/R o kwotę 47,0 mln zł). Jednocześnie, zobowiązania odsetkowe spółki na dzień 31.12.2023 roku (kredyty, pożyczki, leasingi długoterminowe i krótkoterminowe), wynosiły 0,4 mln zł. Suma bilansowa w sprawozdaniu z sytuacji finansowej spółki na dzień 31.12.2023 rok wyniosła 114,6 mln zł (wobec 88,7 mln zł na 31.12.2022 r.).

Wskaźnik ogólnego zadłużenia spółki (debt ratio) mierzący stosunek kapitałów obcych do aktywów ogółem, na dzień 31 grudnia 2023 roku dla grupy kapitałowej wyniósł 6,6% (wobec 4,6% na koniec 2022 r.), przy czym zarząd Emitenta wskazuje, że pozycja bilansu zobowiązania krótkoterminowe / pozostałe zobowiązania (4 958 tys. PLN) ujmując także zobowiązania podatkowe (CIT) w kwocie 3.535 tys. PLN z tytułu zysku podatkowego na sprzedaży przez Emitenta udziałów w jednostce zależnej tj. Mostostal Chojnice spółce z ograniczoną odpowiedzialnością, szczegółowo opisanego w pkt 4 niniejszego sprawozdania.

Reasumując, na dzień 31.12.2023 roku a także na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, sytuacja finansowa Emitenta oraz Grupy Kapitałowej Emitenta jest, w ocenie zarządu, korzystna. Spółka posiada znaczącą nadwyżkę finansową oraz ponadto, Grupa dysponuje dostępnymi limitami w ramach umów z bankami. Zobowiązania regulowane są na bieżąco. W ocenie zarządu, na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, nie występuje ryzyko związane z utratą płynności finansowej w możliwej do przewidzenia przyszłości.

Generowanie nadwyżek finansowych przez Emitenta a także redukowanie poziomu zadłużenia netto jednostek podporządkowanych, jest pozytywnym trendem rozwoju Emitenta i Grupy Kapitałowej. Dzięki temu, grupa jest w stanie ograniczać ryzyka związane z płynnością finansową a także redukować koszty finansowania zewnętrznego. Negatywnym trendem jest natomiast pogarszająca się pozycja konkurencyjna polskich eksporterów, producentów konstrukcji stalowych, w stosunku do konkurentów spoza UE, która spowodowana jest m.in. zaostrzeniem polityki klimatycznej UE. Negatywnym trendem, stanowiącym ryzyko dla Grupy Kapitałowej działającej w dotychczasowej strukturze, jest też niedobór na rynku pracy, personelu w zawodach niezbędnych z punktu widzenia działalności produkcyjnej w branży konstrukcji stalowych.

Przed dniem publikacji raportu i skonsolidowanego raportu rocznego za 2023 rok, Emitent nie publikował prognoz ani szacunków dotyczących 2023 roku.

## 7. Opis perspektyw i strategii dla Spółki i Grupy Kapitałowej

W okresie sprawozdawczym, presję na marżę wywierały w szczególności także takie czynniki jak wysoki poziom inflacji, dynamika wzrostu kosztów pracy w Polsce oraz wysokie koszty energii elektrycznej i ciepłej. Umacniająca się pozycja złotego na rynkach walutowych, wpłynęła natomiast niekorzystnie na wysokość rozpoznanych przychodów ze sprzedaży w 2023 roku. Ceny wyrobów stalowych, będących podstawowym surowcem do produkcji Grupy Zamet, były natomiast niższe w stosunku do poziomów z 2021 oraz 2022 roku.

Mając na uwadze czynniki makroekonomiczne, jak również ryzyka związane ze umacnianiem się pozycji konkurencyjnej producentów konstrukcji stalowych spoza UE (szczególnie z Azji oraz Ameryki Południowej), w 2023 roku podjęliśmy decyzję o zbyciu udziałów w spółce Mostostal Chojnice, na rzecz podmiotu niepowiązanego. Transakcja została zrealizowana w dniu 1 grudnia 2023 roku. W rezultacie przeprowadzonej transakcji zbycia udziałów w Mostostal Chojnice, a także na skutek działalności operacyjnej w okresie sprawozdawczym i w latach ubiegłych, spółka Zamet S.A. zgromadziła na koniec 2023 roku nadwyżkę finansową w wysokości 78 mln zł. W opinii zarządu Emitenta, zrealizowana transakcja jest działaniem w najlepszym interesie Zamet S.A. oraz jej akcjonariuszy, w szczególności mając na uwadze fakt, iż stwarza alternatywne możliwości inwestycyjne (akwizycyjne) lub znaczące możliwości dywidendowe, minimalizując jednocześnie ryzyka związane z dotychczasową skalą działalności grupy kapitałowej, składającej się z podmiotów o zasadniczo podobnym profilu działalności.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, Emitent nie zidentyfikował atrakcyjnych celów akwizycyjnych dla Grupy Zamet i jeśli sytuacja ta nie ulegnie zmianie w perspektywie najbliższych miesięcy, zarząd będzie rekomendował Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu podjęcie uchwały w przedmiocie wypłaty w 2024 roku, dywidendy w granicach aktualnej zdolności dywidendowej spółki.

Decyzje dotyczące dalszych działań kierunkowych, w tym w odniesieniu do pozostałych segmentów, będą podejmowane po analizie możliwych opcji strategicznych, przy uwzględnieniu wyników poszczególnych segmentów operacyjnych Grupy Zamet w kolejnych okresach sprawozdawczych, a także biorąc pod uwagę pojawiające się na rynku, ewentualne możliwości w zakresie inwestycji lub dezinwestycji. Niezależnie od powyższego, zarząd będzie podejmował działania, mające na celu stworzenie warunków do realizacji w przyszłości, transferu ewentualnych nadwyżek finansowych dla akcjonariuszy.

W krótkoterminowym horyzoncie czasowym, tj. w odniesieniu do roku 2024, o ile nie wystąpią jednorazowe zdarzenia, obłożenie produkcyjne poszczególnych segmentów operacyjnych Grupy Zamet, powinno zapewnić dla tych segmentów poziom przychodów za 2024 rok w wysokości porównywalnej w stosunku do 2023 roku. Niemniej jednak, rentowność tych przychodów, w stosunku do roku 2023, nadal będzie pozostawać pod presją czynników zewnętrznych - w szczególności notowań złotego na rynkach walutowych oraz przewidywanego wzrostu poziomu cen stali w stosunku do 2023 roku.

Powyższe czynniki zewnętrzne, są częściowo neutralizowane poprzez wewnętrzne, ciągłe działania optymalizacyjne, jakie mają miejsce w każdej spółce Grupy Emitenta.



## 8. Opis ryzyk i zagrożeń dla Spółki i Grupy Kapitałowej

Na dynamikę i możliwości rozwoju Spółki i Grupy, stale wpływa szereg czynników o charakterze wewnętrznym oraz o charakterze zewnętrznym, dotyczącym otoczenia rynkowego i uwarunkowań prowadzenia działalności.

W zakresie ryzyk wewnętrznych, do kluczowych zagrożeń należą:

- ryzyko awarii maszyn lub infrastruktury,
- ryzyko związane z kadrą (rotacja, absencja, wiek),
- ryzyko niespełnienia wymogów jakościowych produktów,
- ryzyko opóźnień w realizacji projektów,
- ryzyko niedoszacowania kosztów wytworzenia (zważywszy na jednostkowy charakter produkcji).

Zarządzanie wyżej wymienionymi ryzykami, odbywa się m.in. poprzez określanie oraz monitorowanie kluczowych wskaźników niefinansowych (KPI), dotyczących powyższych aspektów. Wskaźniki niefinansowe są rokrocznie prezentowane w oświadczeniu na temat informacji niefinansowych Grupy Emitenta.

W zakresie ryzyk o charakterze zewnętrznym, dotyczącym otoczenia rynkowego i uwarunkowań prowadzenia działalności przez Grupę Kapitałową Emitenta, do kluczowych zagrożeń należą:

- ryzyko związane z koniunkturą rynku, tj. poziom realizowanych inwestycji w sektorach: podwodnego wydobycia ropy i gazu w Europie i na świecie, odkrywkowego górnictwa minerałów na świecie (który to sektor wykorzystuje ciężkie maszyny), sektora offshore, sektora energetycznego, hutniczego i innych sektorów, dla których Grupa dostarcza produkty,
- ryzyko dalszego zaostrzenia polityki klimatycznej w UE w kontekście rynku Oil & Gas,
- ryzyko umacniania się PLN w stosunku do walut obcych, w szczególności EUR, mające wpływ na obniżenie konkurencyjności oferty Grupy na rynkach eksportowych,
- ryzyko wzrostu surowców do produkcji, szczególnie wyrobów stalowych,
- ryzyko związane z dynamiką wzrostu kosztów pracy w Polsce, związane z wskaźnikiem minimalnego oraz średniego wynagrodzenia w gospodarce oraz niedoborem po stronie podaży na rynku pracy, personelu w zawodach związanych z branżą konstrukcji stalowych,
- ryzyko wzrostu konkurencji spoza UE (Azja, Ameryka Południowa),
- ryzyko wzrostu kosztów nośników energii (energii cieplnej, energii elektrycznej) w Polsce,

Na podstawie dostępnych prognoz dla PLN<sup>3</sup>, przyjmując, że średni kurs EUR w 2024 roku, będzie wynosił ok 1 EUR= 4,35 – 4,30 PLN, można wnioskować że w perspektywie 2024 roku, będzie to niekorzystnie oddziaływać na pozycję konkurencyjną polskich eksporterów, w tym Grupę Zamet, w odniesieniu do 2023 roku, w którym średnia arytmetyczna średnich kursów wyniosła EUR=4,5437 PLN<sup>4</sup>. Powyższe będzie oddziaływać w największym stopniu na segment związany z działalnością spółki Zamet Industry sp. z o.o. z uwagi na dominujący udział eksportu w przychodach tej spółki.

W 2023 roku obserwowaliśmy stabilizację cen na rynku stali. Czynniki wpływające na ceny tego surowca to m.in.

- Sytuacja gospodarcza: wzrost gospodarczy zwykle wiąże się ze zwiększonym popytem na stal, a recesja z jego spadkiem,
- Koszty produkcji: ceny surowców, takich jak ruda żelaza i węgiel, oraz koszty energii elektrycznej mają kluczowy wpływ na cenę stali,

<sup>3</sup> <https://forsal.pl/finanse/waluty/artykuly/9475351,euro-kursy-walut-ile-zaplacimy-za-euro-do-konca-roku-prognoza.html>

<sup>4</sup> <https://www.gov.pl/web/finanse/srednie-arytmetyczne>

- Uwarunkowania prawne: Rosnące koszty produkcji stali związane z tzw. zieloną transformacją oraz wprowadzenie mechanizmu CBAM mogą wpłynąć na cenę za stal w 2024 roku.

Z uwagi na kumulację powyższych czynników, prognozowane ceny stali na 2024 rok są wyższe, w stosunku do 2023 roku, praktycznie w każdej kategorii wyrobów stalowych. O ile z początkiem bieżącego roku wzrosty cen wyrobów stalowych były wyraźne, to w perspektywie całego pierwszego kwartału 2024 roku, przewidywana skala wzrostu była jednak niższa względem wcześniejszych prognoz. Z uwagi na charakterystykę i model działalności Grupy Zamet (wyroby hutnicze zakupywane są na potrzeby poszczególnych projektów a nie na stan magazynowy), ceny wyrobów hutniczych oddziałują przede wszystkim na konkurencyjność oferty Grupy, w mniejszym stopniu na rentowność realizowanych już projektów czy umów – choć takie ryzyko również istnieje.

W poszczególnych segmentach operacyjnych Grupy, aktualnie nie występuje uzależnienie od jednego klienta bądź sektora. To ryzyko dotyczyło głównie spółki Mostostal Chojnice, której udziały zostały zbyte w okresie sprawozdawczym na rzecz podmiotu niepowiązanego. Pozostałe spółki Grupy posiadają zdywersyfikowany portfel klientów.

Podobnie, w łańcuchu dostaw - nie występuje uzależnienie od jednego bądź kilku dostawców. Działalność poszczególnych segmentów operacyjnych, nie cechuje się sezonowością bądź cyklicznością.

## 9. Spory i postępowania sądowe i administracyjne

W okresie sprawozdawczym, jak również po zakończeniu tego okresu, wobec spółki Zamet S.A. lub jednostki zależnej nie toczą się istotne postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego oraz organem administracji publicznej.

Jak wskazano w pkt 5 niniejszego sprawozdania, Emitent uiszczył podatek dochodowy w kwocie 3.535 tys. PLN z tytułu zysku na sprzedaży przez Emitenta udziałów w Mostostal Chojnice sp z o.o. jednakże zdaniem Emitenta, w odniesieniu do przedmiotowej transakcji, zastosowanie znajdują przepisy dotyczące zwolnienia z podatku dochodowego. Emitent złożył do właściwego organu i w przewidzianym prawem terminie, oświadczenie o zamiarze skorzystania ze zwolnienia, występując jednocześnie do Dyrektora KAS z wnioskiem o wydanie indywidualnej interpretacji podatkowej w tej sprawie. W związku z wydaniem interpretacji w której organ stwierdził, iż stanowisko spółki jest nieprawidłowe, zarząd Emitenta podjął decyzję o uiszczeniu podatku (a także jego ujęciu w sprawozdaniu z sytuacji finansowej / RZiS) oraz jednoczesnym wniesieniu do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego, skargi na wydaną interpretację.

W przypadku uzyskania prawomocnego orzeczenia potwierdzającego, iż stanowisko Emitenta w ocenie przepisów podatkowych jest prawidłowe, powstanie nadwyżka w zakresie odprowadzonego CIT mogąca korzystnie wpłynąć na wynik netto Grupy w odniesieniu do przyszłych okresów sprawozdawczych.

## 10. Istotne umowy Spółki i Grupy Kapitałowej

W okresie sprawozdawczym, najistotniejszą umową była opisana w pkt 3 i pkt 4 niniejszego sprawozdania z działalności, umowa dotycząca zbycia przez Emitenta, 100 procent udziałów w jednostce zależnej tj. Mostostal Chojnice sp. z o.o. na rzecz podmiotu niepowiązanego – Zugil S.A.

W związku z przedmiotową transakcją, Emitent oraz jednostki podporządkowane zawarły także szereg aneksów do umów z instytucjami finansowymi, związanych z finansowaniem parasolowym Grupy Emitenta – tak by ze struktury finansowania parasolowego Grupy Emitenta, wyodrębnić Mostostal Chojnice sp. z o.o. Zmiany o których mowa, w obszarze umów finansowych, zostały opisane w pkt 13 „Kredyty i pożyczki” niniejszego sprawozdania z działalności.

Spośród umów z instytucjami finansowymi lub ubezpieczeniowymi, w zakresie niezwiązanym z przedmiotową transakcją, Grupa przedłużała dostępne limity na instrumenty finansowe o kolejne okresy (informacje o zawartych aneksach zostały zaprezentowane w pkt 13 „Kredyty i pożyczki” niniejszego sprawozdania z działalności) oraz zawarła w dniu 30 stycznia 2023 roku, umowę generalną z Unią Towarzystwo Ubezpieczeniowe S.A. o gwarancje ubezpieczeniowe, mocą której ustanowiono odnawialny maksymalny limit kwotowy w kwocie 15 milionów złotych dla Grupy. W ramach Umowy z Gwarancji korzystać mogą Zamet S.A. oraz jednostki zależne: Zamet Industry i Zamet-Budowa Maszyn. Pierwotnie ustalony na podstawie zawartej umowy maksymalny limit kwoty Gwarancji obowiązywał do dnia 29 stycznia 2024 roku, z możliwością przedłużenia na kolejny okres. W związku z realizacją transakcji sprzedaży 100% udziałów Mostostal Chojnice sp. z o.o. na podstawie aneksu z dnia 24 listopada 2023 roku do umowy generalnej o udzielenie gwarancji ubezpieczeniowych okres obowiązywania limitu został skrócony do dnia 27 listopada 2023 roku.

W pozostałym zakresie, zawierane w okresie sprawozdawczym umowy przez Grupę Zamet, dotyczące działalności handlowej spółek, zakupów materiałów i usług a także umowy ubezpieczeń, były umowami typowymi, zawieranymi w toku bieżącej działalności operacyjnej Grupy.

Spośród umów handlowych zawartych w 2023 roku przez Grupę, największa z nich dotyczyła działalności Mostostal Chojnice (tj. działalności zaniechanej) i została zawarta w czerwcu 2023 roku. Przedmiotem umowy było zamówienie na wykonanie przez konstrukcji stalowych o wartości 10,2 mln EUR. Szczegółowe informacje dotyczące tej umowy zostały zaprezentowane w informacji przekazanej przez Emitenta, raportem nr 18/2023.

## 11. Powiązania organizacyjne i kapitałowe

Emitent jest jednostką powiązaną dla jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej TDJ z siedzibą w Katowicach – kontrolowanej przez Pana Tomasza Domogałę. W okresie sprawozdawczym Emitent oraz Grupa Kapitałowa Zamet nie realizowała inwestycji kapitałowych, inwestycji w papiery wartościowe, inwestycji w nieruchomości poza grupą jednostek powiązanych.

## 12. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Zestawienie transakcji zawartych w okresie sprawozdawczym z jednostkami powiązanymi, zostały zaprezentowane w nocie 49 skonsolidowanego sprawozdania finansowego „transakcje z podmiotami powiązanymi” oraz w nocie 39 jednostkowego sprawozdania finansowego „transakcje z podmiotami powiązanymi”. Transakcje dokonywane w ramach działalności prowadzonej przez poszczególne podmioty powiązane w 2023 roku, były zawierane na warunkach rynkowych.

### 13. Kredyty i pożyczki

Na dzień 31.12.2023 r. oraz na dzień 31.12.2022 r. Spółka Zamet S.A. nie posiadała zobowiązań z tytułu kredytów bankowych. Emitent nie zaciągał pożyczek. Saldo zobowiązań Grupy, z tytułu kredytów bankowych na dzień 31.12.2023 oraz 31.12.2022 roku jest następujące:

Grupa Kapitałowa	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
<b>Kredyty bankowe</b>	<b>11 980</b>	<b>29 083</b>
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	11 980	29 083

Zamet S.A. oraz Zamet Industry Sp. z o. o. są stronami umów finansowania parasolowego zawartych z trzema partnerami finansowymi: Credit Agricole Bank Polska S.A. (dalej „Credit Agricole”), mBank S.A. (dalej „mBank”) oraz BNP Paribas Polska S.A. (dalej „BNP Paribas”). Zamet Budowa Maszyn SA posiada własne niezależne finansowanie w BNP Paribas.

W związku z realizacją transakcji sprzedaży 100% udziałów Mostostal Chojnice sp. z o.o. w ramach zawartych umów kredytowych (finansowanie parasolowe) w dniu 27 listopada 2023 roku nastąpiła opisana poniżej zmiana składu podmiotowego uczestników finansowania poprzez wykreślenie Mostostal Chojnice Sp. z o.o. z grona podmiotów uprawnionych (uczestników finansowania) i jednocześnie zwolnienie Mostostal Chojnice z zobowiązań wynikających z umów kredytowych.

W ramach umów bankowych Grupa korzysta z kredytów w rachunku bieżącym, kredytów inwestycyjnych oraz gwarancji bankowych. Najważniejsze zmiany w zakresie umów bankowych Grupy w okresie sprawozdawczym były następujące:

- W dniu 27 kwietnia 2023 roku podpisany został z mBank aneks do umowy o współpracy w zakresie przedłużenia okresu obowiązywania linii wieloproduktowej do dnia 28 listopada 2025 roku. Data ostatecznej spłaty kredytu w rachunku bieżącym została przedłużona do dnia 30 kwietnia 2024 roku. Maksymalny termin wygaśnięcia gwarancji uległ wydłużeniu do dnia 30 kwietnia 2029 roku. Pozostałe istotne warunki Umowy nie uległy zmianie.
- W dniu 28 czerwca 2023 roku podpisany został z mBank aneks do umowy o linię wieloproduktową dla grupy podmiotów powiązanych mocą którego strony postanowiły o zwiększeniu limitu linii wieloproduktowej, w ramach którego spółki mają możliwość korzystania z produktów bankowych (kredyt w rachunku bieżącym, gwarancje bankowe, akredytywy dokumentowe), do łącznej wysokości 68.350.000,00 zł (dotychczas 40.000.000,00 zł). Zmiana wysokości limitu, dotyczy zwiększenia kwoty sublimitu na gwarancje bankowe dla Mostostalu Chojnice, m.in. w związku z umową handlową, o której Emitent informował raportem nr 18/2023. Pozostałe istotne warunki Umowy nie uległy zmianie.
- W dniu 16 października 2023 roku podpisany został z Credit Agricole Bank Polska S.A aneks do umowy o linię kredytową dla grupy podmiotów powiązanych. Mocą przedmiotowego aneksu strony umowy postanowiły o wydłużeniu dostępności finansowania obrotowego i gwarancji bankowych o kolejny rok tj. do dnia 31 października 2024 r., z możliwością wydłużenia okresu dostępności tych produktów o kolejny rok, tj. do dnia 31 października 2025 r. o ile Bank nie skorzysta z prawa wypowiedzenia umowy w terminie określonym aneksem. Maksymalny termin ważności gwarancji został ustalony na dzień 31 października 2031 roku, i zostanie on wydłużony do dnia 31 października 2032 roku, o ile Bank nie skorzysta z prawa wypowiedzenia umowy w terminie określonym aneksem. Pozostałe istotne warunki umowy pozostały niezmienione.
- W dniu 23 października 2023 roku podpisany został z BNP Paribas aneks do umowy o limit wierzytelności dla grupy podmiotów powiązanych, mocą którego wydłużono terminu ostatecznej spłaty limitu do dnia 28 lutego 2031 roku, w tym wydłużono termin dostępności kredytu w rachunku bieżącym oraz gwarancji bankowych do dnia 28 lutego 2025 roku. Maksymalny



termin wygaśnięcia gwarancji został wydłużony do dnia 28 lutego 2031 roku. Pozostałe istotne warunki przedmiotowej umowy pozostały niezmienione.

- W dniu 27 listopada 2023 roku podpisany został z BNP Paribas aneks do umowy o limit wierzytelności dla grupy podmiotów powiązanych w zakresie zmiany składu podmiotowego Kredytobiorców poprzez wykreślenie Mostostal Chojnice Sp. z o.o. z grona podmiotów uprawnionych w ramach finansowania parasolowego i jednocześnie zwolnienie Mostostal Chojnice sp. z o.o. z wszelkich zobowiązań wynikających z umowy kredytowej, zmniejszenie górnej kwoty limitu udzielonej na podstawie umowy, w tym limitu na gwarancje bankowe do wysokości 20 mln złotych oraz częściowe zwolnienie zabezpieczenia w postaci cesji z kontraktów handlowych zawartych przez wskazaną spółkę. Pozostałe istotne warunki Umowy nie uległy zmianie.
- W dniu 27 listopada 2023 roku podpisany został z mBank aneks do umowy o współpracy w zakresie zmiany składu podmiotowego Kredytobiorców poprzez wykreślenie Mostostal Chojnice Sp. z o.o. z grona podmiotów uprawnionych w ramach finansowania parasolowego i jednocześnie zwolnienie Mostostal Chojnice sp. z o.o. z wszelkich zobowiązań wynikających z umowy kredytowej, zmniejszenie górnej kwoty limitu udzielonej na podstawie umowy, w tym limitu na gwarancje bankowe do wysokości 5 mln złotych, zmniejszenia sublimitu na kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 3 mln złotych oraz częściowe zwolnienie zabezpieczenia poprzez wykreślenie hipoteki umownej, łącznej wpisanej na rzecz mBank na nieruchomości położonej w Chojnicach. Czynne gwarancje bankowe wystawione na zlecenie Mostostal Chojnice Sp. z o.o. po dacie podpisania wskazanego aneksu zostały przeniesione do odrębnego limitu poza strukturą finansowania Grupy Zamet. Pozostałe istotne warunki Umowy nie uległy zmianie.
- W dniu 27 listopada 2023 roku podpisany został z Credit Agricole Bank Polska S.A aneks do umowy o linię kredytową dla grupy podmiotów powiązanych w zakresie zmiany składu podmiotowego Kredytobiorców poprzez wykreślenie Mostostal Chojnice Sp. z o.o. z grona podmiotów uprawnionych w ramach finansowania parasolowego i jednocześnie zwolnienie Mostostal Chojnice sp. z o.o. z wszelkich zobowiązań wynikających z umowy kredytowej, zmniejszenie górnej kwoty limitu udzielonej na podstawie umowy, w tym limitu na gwarancje bankowe do wysokości 28 mln złotych. Czynne gwarancje bankowe wystawione na zlecenie Mostostal Chojnice Sp. z o.o. po dacie podpisania wskazanego aneksu zostały przeniesione do odrębnego limitu poza strukturą finansowania Grupy Zamet. Pozostałe istotne warunki Umowy nie uległy zmianie.

Poniższa tabela prezentuje zestawienie limitów kredytowych Grupy na dzień 31.12.2023 i 31.12.2022.

31.12.2023	Rodzaj	Wartość limitu wielocelowego	Data ważności limitu	Limit kredytowy	Termin spłaty	Do spłaty	Oprocentowanie
BNP Paribas	Limit wielocelowy*	20 000	28.02.2031	15 000	28.02.2025	2 392	Wibor + marża
	Limit wielocelowy	18 000	28.02.2031	10 000	28.02.2025	5 881	Wibor + marża
mBank	Limit wielocelowy*	5 000	28.11.2025	3 000	30.04.2024	2 522	Wibor + marża
	Limit wielocelowy	700	28.11.2025	-	30.04.2024	-	Wibor + marża
Credit Agricole	Limit wielocelowy*	28 000	31.10.2024	15 000	31.10.2024	1 185	Wibor + marża
		<b>71 700</b>		<b>43 000</b>		<b>11 980</b>	
31.12.2022	Rodzaj	Wartość limitu wielocelowego	Data ważności limitu	Limit kredytowy	Termin spłaty	Do spłaty	Oprocentowanie
BNP Paribas	Limit wielocelowy*	28 000	30.11.2028	15 000	30.11.2023	7 949	Wibor + marża
	Limit wielocelowy	18 000	30.11.2028	10 000	30.11.2023	2 758	Wibor + marża
mBank	Limit wielocelowy*	40 000	29.11.2024	18 000	28.04.2023	10 244	Wibor + marża
	Limit wielocelowy	700	29.11.2024	700	28.04.2023	-	Wibor + marża
Credit Agricole	Limit wielocelowy*	35 000	31.10.2023	15 000	31.10.2023	7 632	Wibor + marża
	Kredyt inwestycyjny**	-	-	-	29.12.2023	500	Wibor + marża
		<b>121 700</b>		<b>58 700</b>		<b>29 083</b>	

\* finansowanie parasolowe

\*\* kredyt inwestycyjny w ramach limitu parasolowego dla Zamet Industry

## 14. Poręczenia i gwarancje

Stan należności i zobowiązań warunkowych Grupy i spółki Zamet S.A. na koniec 2023 i 2022 roku, prezentuje poniższa tabela:

Grupa Kapitałowa	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
<b>Należności warunkowe</b>		-
<b>Zobowiązania warunkowe</b>	<b>36 722</b>	<b>41 774</b>
Na rzecz jednostek powiązanych	27 950	-
Na rzecz pozostałych jednostek, w tym:	8 772	41 774
- z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	6 963	41 774
- z tytułu toczących się spraw sądowych	1 809	-
<b>Pozycje pozabilansowe, razem</b>	<b>36 722</b>	<b>41 774</b>

Emitent	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
<b>Należności warunkowe</b>		
<b>Zobowiązania warunkowe</b>	<b>27 988</b>	<b>676</b>
Na rzecz jednostek powiązanych:	27 950	
Na rzecz pozostałych jednostek z tytułu:	38	676
- udzielonych gwarancji i poręczeń	38	676
<b>Pozycje pozabilansowe, razem</b>	<b>27 988</b>	<b>676</b>

Na wartość zobowiązań warunkowych z tytułu udzielonych gwarancji składają się zobowiązania z tytułu bankowych gwarancji należytego wykonania zobowiązań umownych, bankowych gwarancji na zabezpieczenie roszczeń z tytułu udzielonej gwarancji i rękojmi i bankowych gwarancji zwrotu zaliczki, jakie Spółki Grupy udzielają w związku z prowadzoną działalnością gospodarczą na rzecz kontrahentów we wcześniejszych okresach. Wystawione na zlecenie spółek Grupy Kapitałowej gwarancje będą wygasać zgodnie z terminami na jakie zostały wystawione, z których najpóźniejszy to 02 lutego 2028 roku.

Wystawione na zlecenie Emitenta gwarancje będą wygasać zgodnie z terminami na jakie zostały wystawione, z których najpóźniejszy to 15 września 2024 roku. Gwarancje wystawiane są w ramach limitów kredytowych zawartych przez spółki Grupy Zamet, jak również w ramach umów o gwarancje ubezpieczeniowe wskazane w tabeli powyżej.

W dniu 30 czerwca 2021 roku Zarząd Zamet S.A. wspólnie z pozostałymi spółkami Grupy Zamet zawarł umowę o udzielenie gwarancji ubezpieczeniowych z Credendo – Excess & Surety Spółka Akcyjna Oddział w Polsce. Mocą przedmiotowej umowy, Credendo ustanawia odnawialny limit gwarancyjny do maksymalnej wysokości 20 milionów złotych, w ramach którego udzielane mogą być gwarancje: (i) zapłaty wadium, (ii) należytego wykonania kontraktu, (iii) należytego usunięcia wad lub usterek, (iv) należytego wykonania umowy, (v) zwrotu zaliczki. Limit obciążony jest gwarancjami wystawionymi na zlecenie Zamet Budowa Maszyn S.A. w kwocie 3 535 tysięcy PLN, które zostały ujęte w powyższym zestawieniu. Za zobowiązania wynikające z powyższej umowy Spółki Grupy Zamet odpowiadają solidarnie.

W dniu 27 listopada 2023 roku podpisane zostało z Credendo – Excess & Surety Spółka Akcyjna Oddział w Polsce Porozumienie mocą, którego uległ zmianie skład podmiotowy stron umowy o udzielenie gwarancji ubezpieczeniowych poprzez wykreślenie Mostostal Chojnice Sp. z o.o. z grona podmiotów uprawnionych w ramach umowy o udzielanie gwarancji i jednocześnie zwolnienie Mostostal Chojnice sp. z o.o. z wszelkich zobowiązań wynikających z tejże umowy przy jednoczesnym przeniesieniu czynnych gwarancji ubezpieczeniowych wystawionych na zlecenie Mostostal Chojnice sp. z o.o. do odrębnego limitu. Pozostałe istotne warunki Umowy nie uległy zmianie.

W dniu 30 stycznia 2023 roku Zarząd Zamet S.A. zawarł umowę generalną o udzielenie gwarancji ubezpieczeniowych z UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna. Mocą przedmiotowej umowy, UNIQA ustanawia odnawialny limit gwarancyjny do maksymalnej wysokości 15 milionów PLN, w ramach którego udzielane mogą być gwarancje: (i) zapłaty wadium, (ii) należytego wykonania kontraktu, (iii) należytego usunięcia wad lub usterek, (iv) zwrotu zaliczki, (v) należytego wykonania kontraktu oraz właściwego usunięcia wad i usterek. W ramach Umowy z Gwarancji korzystać mogą Zamet S.A. oraz jednostki zależne: Zamet Industry, i Zamet-Budowa Maszyn. Pierwotnie ustalony na podstawie zawartej

umowy maksymalny limit kwoty Gwarancji obowiązywał do dnia 29 stycznia 2024 roku, z możliwością przedłużenia na kolejny okres. W związku z realizacją transakcji sprzedaży 100% udziałów Mostostal Chojnice sp. z o.o. na podstawie aneksu z dnia 24 listopada 2023 roku do umowy generalnej o udzielenie gwarancji ubezpieczeniowych okres obowiązywania limitu został skrócony do dnia 27 listopada 2023 roku.

W okresie sprawozdawczym spółka Zamet S.A. zobowiązała się do poręczenia za dług przyszły spółki zależnej Zamet-Budowa Maszyn S.A. względem dostawcy energii mogący wynikać z zawartej umowy sprzedaży do kwoty 2 350 tysięcy PLN w okresie od 1 stycznia 2023 roku do 7 października 2023 roku. Jednocześnie spółka Zamet S.A. w dniu 05.07.2023 r. zawarła umowę poręczenia za spółkę zależną Zamet-Budowa Maszyn S.A., na mocy której poręczenie za zobowiązanie z tytułu dostaw energii w okresie od 1 lipca 2023 roku do 6 kwietnia 2024 roku ustalone zostały do kwoty 950 tysięcy PLN. Oba poręczenia zostały udzielone za wynagrodzeniem.

W dniu 23 października 2023 roku podpisany został pomiędzy spółką Zamet - Budowa Maszyn S.A a BNP Paribas Bank Polska S.A. aneks o przedłużenie okresu obowiązywania linii wieloproduktowej do dnia 28 lutego 2025 roku. Data ostatecznej spłaty kredytu w rachunku bieżącym została przedłużona do dnia 28 lutego 2025 roku. Maksymalny termin wygaśnięcia gwarancji uległ wydłużeniu do dnia 28 lutego 2031 roku. W oparciu o postanowienia wskazanego aneksu Zamet SA w dniu 23 października 2023 r. zawarł z BNP Paribas Bank Polska SA umowę poręczenia za dług istniejący lub przyszły spółki Zamet-Budowa Maszyn S.A. Poręczenie obowiązuje do kwoty 27 000 tys. PLN do dnia 28 lutego 2034 roku i zostało udzielone za wynagrodzeniem.

## 15. Emisje papierów wartościowych

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły emisje papierów wartościowych.

## 16. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Jak wskazano w pkt 7 niniejszego sprawozdania, saldo zgromadzonych środków pieniężnych na rachunkach Emitenta na koniec 2023 roku, łącznie w kwocie 78,4 mln zł, stwarza możliwości dywidendowe bądź ewentualnie, alternatywne możliwości inwestycyjne dla Spółki. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, Emitent nie zidentyfikował atrakcyjnych celów akwizycyjnych dla Grupy Zamet.

Realizacja przewidzianych na 2024 rok, przedsięwzięć inwestycyjnych o charakterze odtworzeniowym a także rozwojowym i modernizacyjnym w odniesieniu do spółek Grupy – w ocenie zarządu nie jest zagrożona, z uwagi na możliwości finansowania tych przedsięwzięć. Skala tego rodzaju przedsięwzięć w danym okresie, nie przekracza znacząco wielkości amortyzacji za ten sam okres. Tego rodzaju, bieżące przedsięwzięcia inwestycyjne związane z działalnością operacyjną spółek produkcyjnych, mogą być finansowane ze środków własnych spółek, kredytów inwestycyjnych, dostępnych środków obrotowych, lub pożyczek od Emitenta – o ile będzie to uzasadnione ekonomicznie i rynkowo.

## 17. Zarząd i Rada Nadzorcza

W okresie sprawozdawczym, a także po jego zakończeniu do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, nie występowały zmiany w składzie osobowym zarządu Emitenta. Zarząd działa w składzie dwuosobowym:

- *Artur Jeziorowski* – *Prezes Zarządu*
- *Rafał Komorowski* – *Wiceprezes Zarządu*

Skład osobowy Rady Nadzorczej Emitenta na dzień 1 stycznia 2023 roku był następujący:

- *Tomasz Domogała* – *Przewodniczący Rady Nadzorczej*
- *Czesław Kisiel* – *Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej*
- *Jacek Leonkiewicz* – *Członek Rady Nadzorczej*
- *Adam Toborek* – *Członek Rady Nadzorczej*
- *Tomasz Kruk* – *Niezależny Członek Rady Nadzorczej*
- *Dorota Wyjadłowska* – *Niezależny Członek Rady Nadzorczej*

W okresie sprawozdawczym miały miejsca następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki. W dniu 21 lutego 2023 roku rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki, ze skutkiem na dzień 8 marca 2023 roku (na koniec tego dnia), złożyli Pan Tomasz Domogała oraz Pan Czesław Kisiel. W dniu 9 marca 2023 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało do Rady Nadzorczej Pana Roberta Rogowskiego. W dniu 27 czerwca 2023 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało w skład Rady Nadzorczej Spółki na kolejną, wspólną, dwuletnią kadencję, następujące osoby: Jacek Leonkiewicz, Robert Rogowski, Adam Toborek, Paweł Majcherkiewicz, Tomasz Kruk, Dorota Wyjadłowska. W dniu 26 lipca 2023 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Jacka Leonkiewicza. W dniu 16 lutego 2024 roku Pan Paweł Majcherkiewicz złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej ze skutkiem na dzień 21 lutego 2024 roku. W dniu 22 lutego 2024 r. do Rady Nadzorczej powołano Pana Michała Ciszka. W dniu 12 marca 2024 roku, funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej powierzono Panu Adamowi Toborkowi a funkcję Wiceprzewodniczącego, Panu Jackowi Leonkiewiczowi.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, skład osobowy Rady Nadzorczej jest następujący.

- *Adam Toborek* *Przewodniczący Rady Nadzorczej*
- *Jacek Leonkiewicz* *Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej*
- *Robert Rogowski* *Członek Rady Nadzorczej*
- *Michał Ciszek* *Członek Rady Nadzorczej*
- *Tomasz Kruk* *Niezależny Członek Rady Nadzorczej*
- *Dorota Wyjadłowska* *Niezależny Członek Rady Nadzorczej*

Informacja o wartości wynagrodzeń osób zarządzających i nadzorujących, została zaprezentowana w nocie 51 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego oraz nocie 40 Jednostkowego Sprawozdania Finansowego.

W Spółce nie funkcjonują programy premiowe, motywacyjne itp. które oparte byłyby na kapitale Emitenta. W Spółce nie funkcjonuje program akcji pracowniczych. Nie występują zobowiązania wynikające z emerytur lub świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących oraz o zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami. Opis stałych i zmiennych składników wynagradzania członków zarządu i rady nadzorczej



Emitenta został ujęty w polityce wynagrodzeń członków zarządu i członków rady nadzorczej, przyjętej uchwałą nr 20 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Zamet Spółki Akcyjnej z dnia 28 lipca 2020 roku.

Nie występują 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.

Zasady regulujące prawo do odprawy członków zarządu Emitenta w przypadku ich odwołania, złożenia rezygnacji lub niepowołania na kolejną kadencję, wynikają z polityki wynagrodzeń członków zarządu i członków rady nadzorczej, przyjętej uchwałą nr 20 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Zamet Spółki Akcyjnej z dnia 28 lipca 2020 roku. Zgodnie z wyżej wspomnianą polityką wynagrodzeń w przypadku odwołania Członka Zarządu z funkcji w trakcie kadencji albo złożenia przez niego rezygnacji albo nie powołania go na kolejną kadencję, Członek Zarządu uprawniony jest do otrzymania odprawy.

W przedsiębiorstwie emitenta i spółkach podporządkowanych, praktyką jest natomiast zawieranie z osobami zajmującymi kluczowe stanowiska menadżerskie, umów o zakazie konkurencji po ustaniu stosunku pracy, które przewidują wypłacenie odszkodowania z tytułu powstrzymania się od działalności konkurencyjnej, w wysokości i na warunkach określonych w przepisach prawa pracy.

W okresie sprawozdawczym, oraz po jego zakończeniu do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Emitent nie otrzymał od osób zarządzających lub nadzorujących zawiadomień o nabyciu lub zbyciu akcji emitenta przez osoby zobowiązane lub osoby blisko związane z osobami zobowiązanymi do notyfikacji o transakcjach na akcjach emitenta. Według najlepszej wiedzy Zarządu, bazując na otrzymanych powiadomieniach oraz oświadczeniach osób zarządzających i nadzorujących, liczba akcji Emitenta będących w posiadaniu osób zarządzających oraz nadzorujących przedstawia się następująco:

Stan na dzień publikacji sprawozdania		Liczba akcji/ głosów	Udział %
Artur Jeziorowski	Prezes Zarządu	-	-
Rafał Komorowski	Wiceprezes Zarządu	-	-
Tomasz Domogała	Przewodniczący RN do dnia 8.03.2023 r.	59 770 372 (pośrednio, poprzez TDJ)	56,43%
Czesław Kisiel	Członek RN do dnia 8.03.2023 r.	-	-
Jacek Leonkiewicz	Członek RN	-	-
Tomasz Kruk	Członek RN	-	-
Dorota Wyjadłowska	Członek RN	-	-
Adam Toborek	Członek RN	-	-
Robert Rogowski	Członek RN od dnia 9.03.2023 r.	-	-
Paweł Majcherkiewicz	Członek RN do dnia 21.02.2024 r.	-	-
Michał Cisek	Członek RN od dnia 22.02.2024 r.	-	-

Według najlepszej wiedzy Zarządu, na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, żadna z osób zarządzających oraz nadzorujących nie posiada bezpośrednio akcji Emitenta.

## 18. Umowa z audytorem

W dniu 2.08.2022 roku Spółka podpisała z firmą BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie, umowę na usługi audytorskie, której przedmiotem jest:

- badanie rocznych jednostkowych sprawozdań finansowych ZAMET S.A za lata 2022-2023 sporządzonych zgodnie z MSSF;
- badanie rocznych skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej ZAMET za lata 2022-2023 sporządzonych zgodnie z MSSF;
- przegląd skróconych śródrocznych skonsolidowanych sprawozdań finansowych ZAMET S.A za okresy 6 miesięcy zakończone odpowiednio dnia 30 czerwca 2022 roku i dnia 30 czerwca 2023 roku,
- przegląd skróconych śródrocznych sprawozdań finansowych ZAMET S.A za okresy 6 miesięcy zakończone odpowiednio dnia 30 czerwca 2022 roku i dnia 30 czerwca 2023 roku.

Za powyższy zakres umowy wynagrodzenie wynosi 176 tys. PLN. Następnie, strony uzgodniły następujące zmiany do powyższej umowy na usługi audytorskie:

- Aneks nr 1 z dnia 25 kwietnia 2023 roku, mocą którego do umowy audytorskiej dodano zakres przeprowadzenia oceny sprawozdania o wynagrodzeniach Zarządu i Rady Nadzorczej Zleceniodawcy (dalej: „Sprawozdanie o wynagrodzeniach”) za rok 2022 r. sporządzonego zgodnie z art. 90g Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych,
- Aneks nr 2 z dnia 14 lutego 2024 roku, mocą którego do umowy audytorskiej dodano zakres objęcia badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ZAMET za 2023 rok, danych finansowych spółki Mostostal Chojnice Sp. z o.o. za okres od 01.01.2023 r. do dnia sprzedaży spółki czyli do dnia: 30.11.2023 r.
- Aneks nr 3 z dnia 25 kwietnia 2023 roku, mocą którego do umowy audytorskiej dodano zakres Przeprowadzenia oceny sprawozdania o wynagrodzeniach Zarządu i Rady Nadzorczej Zleceniodawcy (dalej: „Sprawozdanie o wynagrodzeniach”) według stanu na 31.12.2023 r. sporządzonego zgodnie z art. 90g Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych,

Łącznie, za cały zakres umowy (uwzględniający powyższe zmiany wprowadzone aneksami od 1 do 3), strony uzgodniły wynagrodzenie w wysokości 244,6 tys. PLN.

W latach poprzednich, Emitent korzystał z usług wybranego audytora (BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością przekształcona w 2018 roku w spółkę komandytową) w zakresie:

- badanie rocznych jednostkowych sprawozdań finansowych Zamet S.A za lata 2020-2021 sporządzonych zgodnie z MSSF;
- badanie rocznych skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Zamet za lata 2020-2021 sporządzonych zgodnie z MSSF;
- przegląd skróconych śródrocznych skonsolidowanych sprawozdań finansowych Zamet S.A za okresy 6 m-cy zakończone odpowiednio dnia 30 czerwca 2020 roku i dnia 30 czerwca 2021 roku,
- przegląd skróconych śródrocznych sprawozdań finansowych Zamet S.A za okresy 6 m-cy zakończone odpowiednio dnia 30 czerwca 2020 roku i dnia 30 czerwca 2021 roku
- ocena sprawozdania o wynagrodzeniach Zarządu i Rady Nadzorczej za lata 2019-2020 sporządzonego zgodnie z art. 90g ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych
- ocenę sprawozdania o wynagrodzeniach Zarządu i Rady Nadzorczej za lata 2020-2021 sporządzonego zgodnie z art. 90g ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych

- przeglądu śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za I półrocze 2010 r.
- badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za 2010 r.
- badania jednostkowego sprawozdania finansowego Zamet Industry S.A. za 2010 r.
- badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego pro forma Zamet Industry S.A. na dzień 31.12.2010 r. dla celów prospektu emisyjnego.

Wyboru firmy audytorskiej dokonuje Rada Nadzorcza.

## 19. Zatrudnienie i sytuacja płacowa

Grupa Zamet, jako pracodawca dąży do tego, aby:

- *wiodącą formą zatrudnienia była umowa o pracę,*
- *wynagrodzenia na poszczególnych stanowiskach pracy były wynagrodzeniami rynkowymi,*
- *rokrocznie waloryzować wynagrodzenia zasadnicze, biorąc pod uwagę sytuację rynkową i możliwości finansowe pracodawcy, dane makroekonomiczne oraz indywidualną ocenę pracowników,*
- *promować i nagradzać wyróżniające się postawy, biorąc pod uwagę wartości Grupy ZAMET,*
- *wykorzystywać w procesach decyzyjnych nowoczesne narzędzia zarządzania HR (w tym raporty rynkowe, narzędzia wspierające rekrutację czy ocenę kompetencji kandydatów do pracy),*
- *prowadzić dwustronną, regularną i partnerską komunikację z pracownikami,*
- *stwarzać warunki do rozwoju pracowników i podnoszenia ich kwalifikacji, w szczególności poprzez szkolenia i programy rozwojowe,*

W ramach polityki zatrudnienia, monitorowane są liczne wskaźniki finansowe i niefinansowe (KPI) dotyczące obszaru HR. Kluczowe wskaźniki niefinansowe są rokrocznie prezentowane w oświadczeniu na temat informacji niefinansowych Grupy Emitenta.

Dbłość o wysoki poziom zarządzania zasobami ludzkimi jest w ocenie zarządu Emitenta, kluczowym aspektem dotyczącym działalności Grupy Kapitałowej, w szczególności z uwagi na ograniczenia rynku pracy w zakresie zawodów niezbędnych z punktu widzenia działalności produkcyjnej w branży konstrukcji stalowych, a także długi cykl wdrożenia nowych pracowników, jaki związany jest ze specyfiką działalności poszczególnych spółek Grupy. Istotnym aspektem minimalizowania ryzyk dotyczących obszaru personalnego, jest dbłość o relatywnie niską rotację, wysoki wskaźnik zaangażowania, możliwości zapewnienia sukcesji oraz dopasowany system wynagrodzeń i ich rynkowy poziom. W opinii zarządu, ewentualne odchylenia poziomu wynagrodzeń w Grupie, w stosunku do wynagrodzeń rynkowych in minus, potęgują ryzyko braku zasobów personalnych. Z tego powodu, niezbędnym jest stałe monitorowanie poziomu i struktury zatrudnienia oraz wynagrodzeń, zarówno w Grupie jak i w otoczeniu rynkowym.

Polityka zatrudnienia Emitenta oraz Grupy Kapitałowej zakłada mające na celu optymalne wykorzystanie posiadanej kadry pracowniczej przy uwzględnieniu potrzeb Emitenta oraz spółek Grupy Kapitałowej, przydatności i kwalifikacji pracowników oraz zadań wynikających z realizowanej strategii rozwoju. Zasoby personalne Grupy są wspierane przez personel firm kooperujących i świadczących usługi ślusarskie, spawalnicze czy montażowe.

Poniżej przedstawiono dane w zakresie przeciętnego zatrudnienia oraz kosztów zatrudnienia w Grupie Kapitałowej.

Przeciętne zatrudnienie w Grupie	2023	2022
Pracownicy umysłowi	220	223
Pracownicy fizyczni	451	472
<b>Razem</b>	<b>671</b>	<b>695</b>

  

Koszty zatrudnienia Grupy	2023	2022 przekształcone
Wynagrodzenia	56 637	57 498
Składki na ubezpieczenia społeczne	10 741	11 039
Inne świadczenia pracownicze	3 663	3 540
<b>Razem</b>	<b>71 041</b>	<b>72 077</b>
<i>Koszty zatrudnienia działalność zaniechana</i>	<i>25 083</i>	<i>24 330</i>

## 20. Informacje o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie

W okresie sprawozdawczym Zamet S.A. nie wypłacała ani nie deklarowała wypłaty dywidendy.

## 21. Prace badawczo - rozwojowe

W okresie sprawozdawczym spółka nie prowadziła ani też nie finansowała prac o charakterze badawczo – rozwojowym.

## 22. Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 17 kwietnia 2024 roku podpisany został z mBank aneks do umowy o współpracy w zakresie przedłużenia okresu obowiązywania linii wieloproduktowej do dnia 29 kwietnia 2025 roku. Data ostatecznej spłaty kredytu w rachunku bieżącym została przedłużona do dnia 29 kwietnia 2025 roku. Maksymalny termin wygaśnięcia gwarancji uległ wydłużeniu do dnia 30 kwietnia 2030 roku. Pozostałe istotne warunki Umowy nie uległy zmianie.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego, do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, nie wystąpiły zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki i grupy kapitałowej lub przyszłe wyniki finansowe.

## 23. Oświadczenie na temat ładu korporacyjnego

### Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Emitent oraz zakres ich stosowania.

Zamet S.A. od dnia dopuszczenia akcji spółki do obrotu na rynku regulowanym, przyjęła do stosowania zasady ładu korporacyjnego zawarte w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” („DPSN”), które obowiązywały do 31 grudnia 2015 r. Począwszy od 1 stycznia 2016 roku do dnia 30 lipca 2021 roku, spółka stosowała zasady zawarte w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” („Dobre Praktyki 2016”). Od dnia 30 lipca 2021 r. spółka stosuje nowe zasady wydane przez organizatora obrotu „Dobre Praktyki Spółek notowanych na GPW 2021” („Dobre Praktyki”). Dokument ten jest dostępny na stronie internetowej GPW pod adresem

[www.gpw.pl/pub/GPW/pdf/DPSN\\_2021.pdf](http://www.gpw.pl/pub/GPW/pdf/DPSN_2021.pdf).

Oświadczenie Spółki o stosowaniu zasad Dobrych Praktyk jak również Dobrych Praktyk 2016, wraz z komentarzem dostępne jest na stronie internetowej Emitenta pod adresem

[www.zametsa.com/inwestorzy/lad-korporacyjny/oswiadczenia-corporate-governance/](http://www.zametsa.com/inwestorzy/lad-korporacyjny/oswiadczenia-corporate-governance/)

Do dnia 30 lipca 2021 roku Spółka stosowała rekomendacje i zasady Dobrych Praktyk 2016 w takim samym zakresie jak w roku 2020, co opisane zostało w raporcie rocznym oraz skonsolidowanym raporcie rocznym za 2020 rok.

W odniesieniu do Dobrych Praktyk z 2021 roku z Spółka przestrzega większości zasad w nich zawartych, za wyjątkiem zasad wymienionych poniżej.

**Zasada 1.2.** Spółka umożliwia zapoznanie się z osiągniętymi przez nią wynikami finansowymi zawartymi w raporcie okresowym w możliwie najkrótszym czasie po zakończeniu okresu sprawozdawczego, a jeżeli z uzasadnionych powodów nie jest to możliwe, jak najszybciej publikuje co najmniej wstępne szacunkowe wyniki finansowe.

Komentarz spółki : Zasada jest stosowana o ograniczonym zakresie. Spółka nie publikuje prognoz finansowych, ani wstępnych szacunkowych wyników finansowych. Wyniki finansowe są prezentowane w raportach okresowych przekazywanych w terminach przewidzianych przepisami prawa, przy czym intencją zarządu jest przekazywanie ich w możliwie najkrótszym czasie po zakończeniu okresu sprawozdawczego. Jednakże z uwagi na charakter prowadzonej działalności przez Spółkę jak również spółki należące do Grupy Kapitałowej, który w znacznej części opiera się na realizacji niepowtarzalnych kontraktów długoterminowych, w procesie sprawozdawczości finansowej niezbędnym jest rzetelna, wnikliwa i szczegółowa analiza przyjmowanych szacunków i założeń. Mając na uwadze powyższe, terminy publikacji raportów finansowych są zbliżone do terminów maksymalnych określonych w § 79 Rozporządzenia. W ocenie Spółki, nadrzędnym aspektem jest rzetelność i wiarygodność przekazywanych danych finansowych.

**Zasada 1.3.** W swojej strategii biznesowej spółka uwzględnia również tematykę ESG, w szczególności obejmującą:

**1.3.1.** zagadnienia środowiskowe, zawierające mierniki i ryzyka związane ze zmianami klimatu i zagadnienia zrównoważonego rozwoju;

Komentarz spółki: Zasada jest stosowana w ograniczonym zakresie. W polityce środowiskowej Grupy Zamet, Spółka zadeklarowała stałe minimalizowanie wpływu prowadzonej działalności na środowisko, co realizuje poprzez prowadzenie racjonalnej gospodarki odpadami, w tym ich segregację i przekazywanie do powtórnego wykorzystania, wprowadzanie zmian do stosowanych technologii przyjaznych środowisku, racjonalne gospodarowanie mediami energetycznymi oraz wodą, efektywną gospodarkę środkami niebezpiecznymi i ograniczenie emisji substancji szkodliwych dla środowiska. W tym zakresie Spółka dokonuje pomiaru agregowanych



wskaźników, jak również wyniki pomiarów prezentuje w sprawozdaniu na temat informacji niefinansowych. Niemniej, spółka na dzień składania niniejszego sprawozdania, nie może zadeklarować stosowania w/w zasady, albowiem w zakresie zagadnień dotyczących zmian klimatu oraz nowych Wytycznych Komisji Europejskiej dotyczących sprawozdawczości w zakresie informacji niefinansowych związanych z klimatem, Spółka koncentruje się na analizie niewiążących wytycznych, która to analiza – w kolejnych latach sprawozdawczych wejdzie w fazę planowania, by w przyszłych raportach niefinansowych, Spółka miała możliwość zaprezentować działania podjęte w celu ich realizacji.

**Zasada 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.:

**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;

Komentarz spółki: Zasada jest stosowana w ograniczonym zakresie. Na dzień składania niniejszego sprawozdania, Spółka jest na etapie ustalania jednolitych sposobów pomiaru i zarządzania wpływem wykonywanej działalności na kwestie związane ze zmianą klimatu we wszystkich obszarach jej funkcjonowania oraz we wszystkich podmiotach w jej Grupie.

**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.

Komentarz spółki: Spółka stosuje mechanizmy oraz monitoring mający na celu przeciwdziałanie jakiegokolwiek dyskryminacji, także ze względu na płeć. Spółka przeciwdziała dyskryminacji kobiet czy mężczyzn. Decydującym aspektem w kwestii wynagrodzeń są kwalifikacje oraz merytoryczne przygotowanie do pełnienia określonej funkcji, jak i jakość pracy. Wynagrodzenia na poszczególnych stanowiskach mogą się różnić, jednak zawsze wynagrodzenie jest ustalane z poszanowaniem przepisów prawa pracy, w tym zasady równego wynagradzania wynikającej z art. 183c Kodeksu pracy, zgodnie z którym pracownicy mają prawo do jednakowego wynagrodzenia za jednakową pracę lub za pracę o jednakowej wartości.

**Zasada 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%.

Komentarz spółki: Zasada jest stosowana w ograniczonym zakresie. W Grupie Zamet dążymy do zapobiegania wszelkiej dyskryminacji ze względu na odmiennosć wynikającą m.in. z: płci, przynależności rasowej, narodowej lub etnicznej, religii, wyznania, światopoglądu, stopnia i rodzaju niepełnosprawności, stanu zdrowia, wieku, orientacji psychoseksualnej czy tożsamości płciowej, a także statusu rodzinnego, stylu życia i innych możliwych przesłanek dyskryminacyjnych. Niemniej, przy wyborze władz spółki, organy kierują się kryterium wiedzy, umiejętności, doświadczenia i profesjonalizmu, co jest gwarantem działania w najlepszym interesie wszystkich interesariuszy Spółki. Zdaniem Spółki dokonywanie wyboru członków Zarządu lub Rady Nadzorczej, przyjmując jako nadrzędne, kryterium wszechstronności

i różnorodności tych organów pod względem płci, wieku i wykształcenia, mogłoby wpływać niekorzystnie na poziom zarządzania Spółką. Obecnie w skład Zarządu Spółki wchodzi 2 mężczyzn natomiast w skład Rady Nadzorczej 1 kobieta i 5 mężczyzn.

**Zasada 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.

Komentarz spółki : Zdaniem Spółki, dokonywanie wyboru członków Zarządu lub Rady Nadzorczej, przyjmując jako nadrzędne, kryterium wszechstronności i różnorodności tych organów pod względem płci, wieku i wykształcenia, mogłoby wpływać niekorzystnie na poziom zarządzania Spółką. Skład osobowy Rady Nadzorczej Spółki jest wynikiem decyzji podejmowanych przez Walne Zgromadzenie, zaś ustalanie składu osobowego Zarządu Spółki należy do kompetencji Rady Nadzorczej, podejmowanych przy uwzględnieniu jako nadrzędnego, kryterium wiedzy, umiejętności, doświadczenia i profesjonalizmu, co jest gwarantem działania w najlepszym interesie wszystkich interesariuszy Spółki.

**Zasada 2.7.** Pełnienie przez członków zarządu spółki funkcji w organach podmiotów spoza grupy spółki wymaga zgody rady nadzorczej.

Komentarz spółki : Zasada jest stosowana w ograniczonym zakresie, tj. zakresie dot. działalności konkurencyjnej. Zgodnie z paragrafem 15 ust. 2 pkt.6) Statutu spółki w zw. z art. 380 KSH, Rada Nadzorcza Spółki udziela zgody na zajmowanie się przez członków Zarządu interesami konkurencyjnymi bądź uczestniczenie przez nich w konkurencyjnych podmiotach.

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

**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.

Komentarz spółki : Zasada jest stosowana w ograniczonym zakresie w związku z komentarzem do zasady 2.1.

**Zasada 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.

Komentarz spółki : Z uwagi na rozmiar spółki nie zostały wyodrębnione w strukturze odrębne jednostki odpowiedzialne za zadania poszczególnych systemów lub funkcji. System kontroli wewnętrznej i system zarządzania ryzykiem stosowany w Spółce oparty jest przede wszystkim na podziale kompetencji w zakresie podejmowania kluczowych decyzji gospodarczych i ich weryfikacji bieżącej i okresowej przez Radę Nadzorczą. Zadania z zakresu monitorowania skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej, wykonywane są również przez Komitet Audytu.

**Zasada 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.

Komentarz spółki : W spółce nie powołano odrębnych komórek, w ramach których wskazane byłyby osoby odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem i Compliance. W spółce nie powołano odrębnych komórek, którym powierzono funkcję audytu wewnętrznego.

**Zasada 3.5.** Osoby odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem i Compliance podlegają bezpośrednio prezesowi lub innemu członkowi zarządu.

Komentarz spółki : W spółce nie powołano odrębnych komórek, w ramach których wskazane byłyby osoby odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem i Compliance.

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

Komentarz spółki : W spółce nie powołano odrębnych komórek, którym powierzono funkcję audytu wewnętrznego.

**Zasada 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.

Komentarz spółki : W spółkach należących do grupy kapitałowej nie powołano odrębnych komórek, którym powierzono wyłącznie funkcję zarządzanie ryzykiem, Compliance i audytu wewnętrznego.

**Zasada 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.

Komentarz spółki : Spółka nie należy do w/w indeksów

**Zasada 4.3.** Spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

Komentarz spółki : Zasada nie jest stosowana z uwagi na: koszty związane z obsługą transmisji obraz Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym, gwarancję bezpieczeństwa technicznego i prawnego obsługi e-WZ, jak również strukturę akcjonariatu Spółki. Spółka umożliwia udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej akcjonariuszom, którzy zarejestrowali swój udział w walnym zgromadzeniu oraz wyrazili chęć udziału w e-walnym. W ocenie spółki brak powszechnie dostępnej transmisji obrad walnego zgromadzenia, z uwagi na zapewnioną możliwość wzięcia udziału w e-walnym przez akcjonariuszy zarejestrowanych na walne zgromadzenie, jak również z uwagi na dotychczasowy przebieg walnych zgromadzeń, nie powoduje zagrożeń po stronie akcjonariuszy oraz pozostałych interesariuszy, tym bardziej że Spółka przekazuje do publicznej wiadomości, w formie raportów bieżących, jak też zamieszcza na swojej stronie internetowej, wszelkie wymagane prawem informacje oraz dokumenty związane zarówno z ogłoszeniem o zwołaniu, jak i przebiegiem Walnego Zgromadzenia.

**Zasada 4.8.** Projekty uchwał walnego zgromadzenia do spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia powinny zostać zgłoszone przez akcjonariuszy najpóźniej na 3 dni przed walnym zgromadzeniem.

Komentarz spółki : Spółka nie ma wpływu na sposób realizacji uprawnień akcjonariuszy wynikających z przepisów prawa. Spółka jest zobowiązana stosować w tym zakresie przepisy kodeksu spółek handlowych.

**Zasada 4.11.** Członkowie zarządu i rady nadzorczej biorą udział w obradach walnego zgromadzenia, w miejscu obrad lub za pośrednictwem środków dwustronnej komunikacji elektronicznej w czasie rzeczywistym, w składzie umożliwiającym wypowiedzenie się na temat spraw będących przedmiotem obrad walnego zgromadzenia oraz udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia. Zarząd prezentuje uczestnikom zwyczajnego walnego zgromadzenia wyniki finansowe spółki oraz inne istotne informacje, w tym niefinansowe, zawarte w sprawozdaniu finansowym podlegającym zatwierdzeniu przez walne zgromadzenie. Zarząd omawia istotne zdarzenia dotyczące

minionego roku obrotowego, porównuje prezentowane dane z latami wcześniejszymi i wskazuje stopień realizacji planów minionego roku.

Komentarz spółki : Zasada jest stosowana z następującym zastrzeżeniem: Spółka stara się zapewnić uczestnictwo członków Zarządu i Rady Nadzorczej w obradach Walnego Zgromadzenia. W przypadku gdy z ważnych powodów przedstawiciele organów Spółki nie uczestniczą w obradach Walnego Zgromadzenia Akcjonariusze mogą żądać udzielenia odpowiedzi na pytania zadawane podczas obrad na piśmie poza Walnym Zgromadzeniem. Zarząd nie prezentuje osobno wyników finansowych oraz innych istotnych informacji, w tym informacji o istotnych zdarzeniach. Wszelkie dane, o których mowa, udostępnione są akcjonariuszom przed walnym zgromadzeniem, na stronie internetowej spółki, w opublikowanych sprawozdaniach finansowych, sprawozdaniach z działalności spółki jak również sprawozdaniach na temat informacji niefinansowych.

**Zasada 6.3.** Jeżeli w spółce jednym z programów motywacyjnych jest program opcji menedżerskich, wówczas realizacja programu opcji winna być uzależniona od spełnienia przez uprawnionych, w przeciągu co najmniej 3 lat, z góry wyznaczonych, realnych i odpowiednich dla spółki celów finansowych i niefinansowych oraz zrównoważonego rozwoju, a ustalona cena nabycia przez uprawnionych akcji lub rozliczenia opcji nie może odbiegać od wartości akcji z okresu uchwalania programu.

Komentarz spółki: Obecnie w Spółce nie funkcjonuje program motywacyjny – program opcji menedżerskich.

#### Kontrola wewnętrzna i zarządzanie ryzykiem.

System kontroli wewnętrznej, nadzoru zgodności działalności z prawem oraz system zarządzania ryzykiem stosowany w Zamet S.A. oparty jest przede wszystkim na podziale kompetencji w zakresie podejmowania kluczowych decyzji gospodarczych i ich weryfikacji bieżącej i okresowej dokonywanej przez Radę Nadzorczą Spółki. Zadania z zakresu monitorowania skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem, również w obszarze sprawozdawczości finansowej, wykonywane są również przez Komitet Audytu. Z uwagi na prowadzoną przez Zamet S.A. działalność w modelu holdingowym – jako podmiotu sprawującego kontrolę nad spółkami zależnymi, w których skoncentrowana jest działalność związana z produkcją i wytwarzaniem dóbr dla klientów zewnętrznych, system kontroli wewnętrznej obejmuje działalność Grupy Kapitałowej Zamet, a więc spółki Zamet S.A. oraz jednostek podporządkowanych.

W spółce Zamet S.A. (oraz jednostkach podporządkowanych) nie powołano odrębnych komórek odpowiedzialnych za audyt wewnętrzny oraz zarządzanie ryzykiem, a zadania z tym związane realizowane są w ramach bieżących obowiązków poszczególnych jednostek (komórek) funkcjonujących w Spółce (i spółkach zależnych). W każdej ze spółek Grupy kapitałowej, istnieje kilkanaście procedur odnoszących się do poszczególnych procesów, m.in. w ramach obszarów: jakości wyrobów, bezpieczeństwa pracy, środowiska, zarządzania ryzykiem, ochrony danych osobowych, przestrzegania zasad etyki, zasad antykorupcyjnych, czy też zapobiegania konfliktom interesów, a ponadto od kilkunastu do kilkudziesięciu powiązanych instrukcji. W odniesieniu do powyższych aspektów, stosowane są mierniki, za pomocą których zarząd Spółki dokonuje oceny efektywności. Mierniki te („KPI”) w zależności od rodzaju są mierzone cotygodniowo, comiesięcznie, kwartalnie i/lub rocznie.

Funkcjonowanie systemów zarządzania, w tym procedur wewnętrznych, a także ocena efektywności (poprzez ocenę mierników KPI), podlega okresowym audytom:

1. wewnętrznym, dokonywanym przez:
  - pracowników sprawujących nadzór nad poszczególnymi procesami (na bieżąco),
  - pełnomocników ds. systemów zarządzania (okresowo, nie rzadziej niż jeden raz do roku),

- zarządy spółek podporządkowanych (nie rzadziej niż jeden raz na miesiąc podczas wewnętrznych okresowych przeglądów efektywności),
- zarząd Spółki, podczas comiesięcznych przeglądów efektywności,
- przedstawicieli Rady Nadzorczej, podczas comiesięcznych, okresowych przeglądów efektywności („OPE”)
- przedstawicieli Rady Nadzorczej, podczas cokwartalnych, okresowych przeglądów strategicznych („OPS”)

2. zewnętrznym, dokonywanym przez:

- przedstawicieli klientów (w ramach procedury kwalifikacji spółek jako dostawców) – stosownie do potrzeb, zazwyczaj kilka razy w roku,
- uznane towarzystwa certyfikujące które udzielają certyfikacji w zakresie systemów zarządzania lub zintegrowanych systemów zarządzania – corocznie,
- ponadto, w wybranych aspektach także przez audytorów dokonujących przeglądu lub badania sprawozdań finansowych – corocznie,
- towarzystwa ubezpieczeniowe w ramach corocznego procesu ustanawiania ubezpieczeń związanych z działalnością spółek Grupy Kapitałowej Zamet.
- kancelarię prawną, której zlecono w Grupie Zamet usługi pomocy prawnej w zapewnieniu zgodności z przepisami prawa powszechnie obowiązującego – działania Compliance.

W obszarze działalności zarządczej na poziomie Spółki, główne obszary systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych Spółki oraz spółek Grupy Kapitałowej obejmują:

- Ujednolicone podejście do podobnych transakcji. Transakcje przeprowadza się na podstawie ogólnej lub szczegółowej ich akceptacji przez kierownictwo,
- Proces weryfikacji formalnej dokumentacji. Dokumenty księgowe są sprawdzane, akceptowane i opisywane przez osoby odpowiedzialne zarówno rachunkowo jak i merytorycznie,
- Proces weryfikacji prawnej. Każda transakcja jest odpowiednio weryfikowana pod względem prawnym, aby umożliwić prawidłowe zgodne z prawem bilansowym i podatkowym ujmowanie w księgach,
- Stosowanie ustalonych przez kierownictwo procedur kontroli, do których należą:
  - a) sprawdzanie poprawności rachunkowej zapisów przez osoby odpowiedzialne,
  - b) kontrola programów i środowiska komputerowych systemów informacyjnych drogą ustanowienia opieki informatyków oraz firm informatycznych,
  - c) prowadzenie i przegląd kont pomocniczych i zestawień obrotów i sald,
  - d) zatwierdzanie i kontrola dokumentów,
  - e) porównywanie z planami budżetowymi okresowych wyników finansowych i ich analiza,
  - f) ewidencjonowanie wszystkich transakcji i pozostałych zdarzeń w prawidłowych kwotach, na odpowiednich kontach i we właściwym okresie obrachunkowym tak, aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnego z określonymi założeniami koncepcyjnymi sprawozdawczości finansowej,
  - g) tworzenie i weryfikacja struktury dostępu do ewidencji aktywów i innych kluczowych informacji na podstawie zgody kierownictwa,
  - h) weryfikacja zaewidencjonowanych aktywów z rzeczywistym ich stanem w oparciu o postanowienia prawa bilansowego, a w razie wystąpienia różnic podejmowane są odpowiednie działania,
  - i) opracowanie i stosowania jednolitej polityki rachunkowości dla wszystkich spółek tworzących grupę kapitałową,
  - j) bieżąca aktualizacja polityki rachunkowości w oparciu o aktualne postanowienia prawa bilansowego i podatkowego.



Realizacja funkcji kontroli wewnętrznej w obszarze rachunkowości i sprawozdawczości odbywa się ponadto poprzez:

- weryfikację transakcji pomiędzy podmiotami powiązanymi pod kątem cen transferowych oraz ewentualnego spełnienia przesłanej transakcji nietypowej czy też warunków innych niż rynkowe
- weryfikację kontrahentów, w szczególności nowych dostawców,
- dokonywanie inwentaryzacji składników majątkowych,
- weryfikacji należności z zawartych umów i kontraktów pod względem ich wymagalności i przeterminowania wraz z stosowaniem mechanizmów odzyskiwania wymagalnych należności,
- weryfikacji struktury zobowiązań pod kątem terminowej realizacji płatności spółek Grupy Kapitałowej,
- weryfikacji stanu zapasów przez kierowników działów logistyki pod kątem przydatności w danym okresie oraz dokonywania stosownych odpisów aktualizacyjnych,
- uzgadnianie tworzenia odpowiednich rezerw, w szczególności na naprawy gwarancyjne, kary umowne wynikające z kontraktów, świadczenia pracownicze i urlopy,
- stosowanie odpowiedniej rachunkowości zabezpieczeń do kontaktów walutowych zabezpieczających ryzyko walutowe dla płatności z tytułu realizacji zleceń spółek Grupy Kapitałowej.

Spółka podejmuje działania prewencyjne w poszczególnych obszarach działalności, mające na celu ograniczenie zagrożenia wystąpienia oszustw. Takimi działaniami są m.in.:

- przyjęcie i stosowanie polityk antykorupcyjnych, polityk zapobiegania konfliktom interesów oraz procedury określającej zasady zgłoszeń naruszeń prawa z umożliwieniem dokonywania zgłoszeń anonimowych,
- przyjęcie i stosowanie polityki bezpieczeństwa oraz procedur IT, w zakresie zarządzania uprawnieniami do systemu, zarządzania kontami użytkowników, zmian właściciela oraz uprawnień do zasobów oraz wdrażania modyfikacji systemu,
- ustalenie i stosowanie jednolitego procesu dotyczącego realizacji dyspozycji bankowych (przewidujące kilkuetapową autoryzację),
- ustalenie i stosowanie jednolitego procesu dotyczącego weryfikacji i potwierdzania dokumentów kosztowych (faktur),
- transparentność w zakresie obiegu dokumentów (elektroniczna kancelaria spółki, wdrażanie elektronicznego obiegu zamówień i faktur),
- dokumentowanie wydatków dokonywanych przy użyciu służbowych kart płatniczych poprzez odpowiednie dokumenty księgowe i okresową weryfikację,
- kontrola dostępu do pomieszczeń,
- stosowanie transparentnych narzędzi i kanałów komunikacji z dostawcami (np. platforma zakupowa, ogłaszanie zapytań, aukcji i przetargów, protokolowanie wyników postępowań).

W zakresie systemów zabezpieczeń chroniących aktywa Spółki przez nieupoważnionym dostępem i wykorzystaniem, wdrożono procedury IT w zakresie:

- zarządzania uprawnieniami do systemu, zarządzania kontami użytkowników, określające zasady korzystania z systemu przy wykorzystaniu odpowiednich mechanizmów zapewniających maksymalne bezpieczeństwo dostępu do systemu i przechowywanych w nim informacji,
- zmian właściciela oraz uprawnień do zasobów,
- oraz wdrażania modyfikacji systemu określająca rozwiązania organizacyjne i techniczne w zakresie zarządzania procesem wdrażania modyfikacji systemu celem zmniejszenia prawdopodobieństwa zakłócenia procesów biznesowych o istotnym znaczeniu dla spółki.

Każdy pracownik w ramach instruktażu stanowiskowego przeszkolony jest zakresu bezpieczeństwa. Dostęp do poszczególnych pomieszczeń posiadają upoważnione osoby, pomieszczenia objęte są systemem kontroli dostępu lub zamykane są na klucz. Wdrożona została procedura „Kontrola dostępu do stref bezpieczeństwa”, do których dostęp mają upoważnione osoby. W strefach bezpieczeństwa umieszczone są serwery, aktywne i pasywne urządzenia sieci teleinformatycznej, urządzenia zapewniające bezprzerwowe zasilenie, rozdzielnie elektryczne, magazyny kopii zapasowych, archiwa i zbiory danych. Kluczowe zasoby danych związanych z posiadanym oprogramowaniem Grupy Kapitałowej gromadzone są i zabezpieczane w ramach zasobów serwerowych CUW IT. Na terenach spółek prowadzony jest monitoring w celu zapewnienia bezpieczeństwa i ochrony mienia, teren chroniony jest przez firmy ochroniarskie. W zakresie bezpieczeństwa informatycznego dostępy do komputerów przydzielonych poszczególnym pracownikom zabezpieczone są hasłem, zmienianym okresowo. Każdy użytkownik zobowiązany jest do niepozostawiania uruchomionego sprzętu bez opieki. System teleinformatyczny podłączony jest do sieci ogólnodostępnych, szczególnie do sieci publicznej przy użyciu specjalnych systemów zabezpieczających (firewall, VPN). Dostęp do poszczególnych baz danych i plików posiadają upoważnione osoby.

W Spółce, w ramach Rady Nadzorczej, funkcjonuje Komitet Audytu, w składzie:

- Tomasz Kruk, przewodniczący komitetu
- Jacek Leonkiewicz
- Dorota Wyjadłowska

Pan Tomasz Kruk oraz Pani Dorota Wyjadłowska, spełniają kryterium niezależności, określone w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym. Wymogi odnośnie kryterium niezależności niezależnych członków komitetu audytu zostały potwierdzone poprzez pisemne oświadczenie niezależnych członków co do spełnienia kryterium niezależności zgodnie z art. 129 ust.3 ustawy.

Ponadto, Spółka dokonała weryfikacji kryteriów niezależności niezależnych członków Komitetu Audytu na podstawie dokumentów kadrowo – płacowych oraz księgowych Spółki (odnośnie art. 129 ust. 3 pkt 1-5 oraz pkt 8), informacji publicznie dostępnych (odnośnie art. 129 ust.3 pkt 6 lit a-b) oraz oświadczeń Członków Zarządu Spółki (odnośnie art. 129 ust.3 pkt 7,9-10). Wszyscy Członkowie Komitetu Audytu posiadają odpowiednią wiedzę i doświadczenie w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych. Pan Tomasz Kruk oraz Pan Jacek Leonkiewicz, wg złożonego oświadczenia, posiadają ponadto wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka i Grupa Kapitałowa.

Celem Komitetu Audytu jest wspieranie Rady w kwestiach sprawozdawczości finansowej, procesu zarządzania ryzykiem oraz badania sprawozdań finansowych. Do zadań Komitetu Audytu należy w szczególności:

1. Monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej, skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego w zakresie sprawozdawczości finansowej, monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności prowadzenia przez firmę audytorską badania, z uwzględnieniem wszelkich wniosków i ustaleń Komisji Nadzoru Audytowego,
2. Kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, w szczególności w przypadku, gdy na rzecz spółki świadczone są przez firmę audytorską, usługi inne niżeli badanie sprawozdań finansowych,
3. Informowanie rady nadzorczej lub innego organu nadzorczego lub kontrolnego o wynikach badania oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej, a także jaka była rola komitetu audytu w procesie badania,
4. dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego dozwolonych usług niebędących badaniem
5. opracowywanie polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania,

6. opracowywanie polityki świadczenia dozwolonych usług niebędących badaniem, przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej,
7. określanie procedury wyboru firmy audytorskiej,
8. przedstawianie radzie nadzorczej lub innemu organowi nadzorczemu lub kontrolnemu (...) rekomendacji, o której mowa w art. 16 ust. 2 rozporządzenia nr 537/2014, zgodnie z przyjętymi politykami,
9. przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w jednostce zainteresowania publicznego.
10. Składanie Radzie rocznego sprawozdania z działalności Komitetu Audytu.

### Znaczne pakiety akcji.

Kapitał zakładowy Spółki Zamet Spółki Akcyjnej wynosi 63.552.000,00 PLN i dzieli się na 105.920.000 akcji zwykłych na okaziciela:

- (a) 32.428.500 akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od 00.000.001 do 32.428.500;
- (b) 63.871.500 akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od 00.000.001 do 63.871.500;
- (c) 9.620.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od 0.000.001 do 9.620.000;

Jedna akcja daje prawo do jednego głosu. Ogólna liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu, wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 105.920.000. Zgodnie z otrzymanymi od akcjonariuszy powiadomieniami dotyczącymi stanu posiadania, struktura posiadania znacznych pakietów akcji przedstawia się następująco

Akcjonariusz	Liczba akcji / głosów	Udział w ogólnej liczbie akcji / głosów
TDJ Equity III Sp. z o.o.	59 770 372	56,43%
NN OFE	12 984 007	12,26%
Fundusze zarządzane przez Quercus TFI S.A. (razem)	10 611 618	10,02%

W okresie sprawozdawczym, jak również po jego zakończeniu do dnia publikacji niniejszego raportu, Emitent nie otrzymał innych zawiadomień dotyczących zmian stanu posiadania znacznych pakietów akcji.

Emitent wyjaśnia, iż TDJ Equity III Sp. z o.o. jest podmiotem zależnym od spółki TDJ S.A. z siedzibą w Katowicach i pośrednio zależnym od Pana Tomasza Domogały, będącego członkiem Rady Nadzorczej Emitenta do dnia 8 marca 2023 r. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, Pan Tomasz Domogała nie posiada bezpośrednio akcji Emitenta, natomiast pośrednio, poprzez spółki zależne, posiada 59.770.372 akcji zwykłych na okaziciela Zamet Spółki Akcyjnej, które to akcje stanowią 56,43% kapitału zakładowego Spółki oraz dają prawo do 59 770 372 głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 56,43% ogólnej liczby głosów.

Zarządowi nie są znane ograniczenia dotyczące przenoszenia praw własności powyższych akcji ani żadne inne umowy, które mogą spowodować zmiany struktury akcjonariatu w przyszłości. Wyemitowane akcje nie posiadają żadnych ograniczeń odnośnie wykonywania prawa głosu, nie istnieją również żadne inne papiery wartościowe mogące dawać specjalne uprawnienia kontrolne.

## Zarząd, Rada Nadzorcza i Komitety

Skład Zarządu Emitenta na dzień 1 stycznia 2023 roku był następujący:

- *Artur Jeziorowski* - *Prezes Zarządu*
- *Rafał Komorowski* - *Wiceprezes Zarządu*

Skład Zarządu Emitenta w ciągu okresu sprawozdawczego oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie uległ zmianie. W okresie sprawozdawczym, zarząd kierował całokształtem działalności Spółki, prowadził politykę i bieżące sprawy Spółki oraz reprezentował ją na zewnątrz zgodnie z KSH i statutem Spółki. W 2023 roku, w Zarządzie Spółki zasiadali wyłącznie mężczyźni.

Skład osobowy Rady Nadzorczej Emitenta na dzień 1 stycznia 2023 roku był następujący:

- *Tomasz Domogała* – *Przewodniczący Rady Nadzorczej*
- *Czesław Kisiel* – *Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej*
- *Jacek Leonkiewicz* – *Członek Rady Nadzorczej*
- *Adam Toborek* – *Członek Rady Nadzorczej*
- *Tomasz Kruk* – *Niezależny Członek Rady Nadzorczej*
- *Dorota Wyjadłowska* – *Niezależny Członek Rady Nadzorczej*

W okresie sprawozdawczym miały miejsca następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki. W dniu 21 lutego 2023 roku rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki, ze skutkiem na dzień 8 marca 2023 roku (na koniec tego dnia), złożyli Pan Tomasz Domogała oraz Pan Czesław Kisiel. W dniu 9 marca 2023 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało do Rady Nadzorczej Pana Roberta Rogowskiego. W dniu 27 czerwca 2023 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało w skład Rady Nadzorczej Spółki na kolejną, wspólną, dwuletnią kadencję, następujące osoby: Jacek Leonkiewicz, Robert Rogowski, Adam Toborek, Paweł Majcherkiewicz, Tomasz Kruk, Dorota Wyjadłowska. W dniu 26 lipca 2023 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Jacka Leonkiewicza. W dniu 16 lutego 2024 roku Pan Paweł Majcherkiewicz złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej ze skutkiem na dzień 21 lutego 2024 roku. W dniu 22 lutego 2024 r. do Rady Nadzorczej powołano Pana Michała Ciszka. W dniu 12 marca 2024 roku, funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej powierzono Panu Adamowi Toborkowi a funkcję Wiceprzewodniczącego, Panu Jackowi Leonkiewiczowi.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, skład osobowy Rady Nadzorczej jest następujący.

- *Adam Toborek* *Przewodniczący Rady Nadzorczej*
- *Jacek Leonkiewicz* *Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej*
- *Robert Rogowski* *Członek Rady Nadzorczej*
- *Michał Ciszek* *Członek Rady Nadzorczej*
- *Tomasz Kruk* *Niezależny Członek Rady Nadzorczej*
- *Dorota Wyjadłowska* *Niezależny Członek Rady Nadzorczej*

W Spółce funkcjonują komitety działające w ramach Rady Nadzorczej, zajmujące się sprawami wg przypisanej właściwości. Komitety wspierają działania Rady oraz pełnią funkcje konsultacyjne i doradcze. Zadania komitetów są realizowane poprzez przedstawianie Radzie Nadzorczej, rekomendacji, wniosków, opinii i sprawozdań, w szczególności w formie uchwał komitetu.

### Komitet ds. Strategii i Inwestycji

W okresie sprawozdawczym skład Komitetu ds. Strategii i Inwestycji był następujący:

- Jacek Leonkiewicz, przewodniczący komitetu
- Adam Toborek

Celem komitetu jest wspieranie Rady w realizacji jej statutowych obowiązków, w tym czynności kontrolnych i nadzorczych, a w szczególności: (i) opiniowanie rekomendowanej przez Zarząd Strategii Spółki i Grupy Zameť, (ii) opiniowanie rekomendowanych przez Zarząd projektów strategicznych dla Spółki i Grupy, (iii) opiniowanie rekomendowanych przez Zarząd inwestycji i dezinvestycji, mających istotny wpływ na aktywa i działalność operacyjną Spółki i Grupy, (iv) monitorowanie poziomu realizacji i efektów realizowanej przez Spółkę i Grupę strategii, projektów, inwestycji i wyjść z inwestycji.

Uprawnienia komitetu obejmują podejmowanie działań w ramach kompetencji Rady Nadzorczej, w tym do: (i) badania działalności Spółki i Grupy istotnej z punktu widzenia zadań komitetu, (ii) żądania od Zarządu i pracowników przekazywania dokumentów, informacji i wyjaśnień, (iii) żądania od Zarządu, w razie potrzeby, zlecenia specjalistycznych ekspertyz lub opinii, (iv) rekomendowania Radzie powołania niezależnych specjalistów lub biegłych, w celu pozyskania odpowiednich opinii, bądź prowadzenia w imieniu Rady, stosownych badań i postępowań.

### **Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń**

W okresie sprawozdawczym skład Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń był następujący:

- Jacek Leonkiewicz, przewodniczący komitetu
- Adam Toborek

Celem komitetu jest wspieranie Rady w realizacji jej statutowych obowiązków, w tym czynności kontrolnych i nadzorczych, a w szczególności w zakresie (i) kontroli i nadzoru nad systemem wynagrodzeń, w tym monitorowania polityki płacowej i premiovej kluczowej kadry kierowniczej, (ii) nadzorowania polityki zmiennych składników wynagrodzeń, kluczowej kadry kierowniczej, (iii) wyboru członków zarządu. Komitet analizuje kandydatury na członków zarządu, opiniuje przedstawione przez zarząd plany rozwoju pracowników, w szczególności kluczowej kadry kierowniczej, analizuje konieczność zawieszenia / oddelegowania członka (ów) zarządu, przedstawia propozycję umów, wynagrodzeń, premiovania i rozliczania członków zarządu z realizacji założonych celów, jak również uczestniczy w przedstawianiu rekomendacji odnośnie określania celów i założeń.

### **Komitet Audytu**

w składzie

- Tomasz Kruk, przewodniczący komitetu
- Jacek Leonkiewicz
- Dorota Wyjadłowska

Pan Tomasz Kruk oraz Pani Dorota Wyjadłowska, spełniają kryterium niezależności, określone w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym. Wymogi odnośnie kryterium niezależności niezależnych członków komitetu audytu zostały potwierdzone poprzez pisemne oświadczenie niezależnych członków co do spełnienia kryterium niezależności zgodnie z art. 129 ust.3 ustawy. Ponadto, Spółka dokonała weryfikacji kryteriów niezależności niezależnych członków Komitetu Audytu na podstawie dokumentów kadrowo – płacowych oraz księgowych Spółki (odnośnie art. 129 ust. 3 pkt 1-5 oraz pkt 8), informacji publicznie dostępnych (odnośnie art. 129 ust.3 pkt 6 lit a-b) oraz oświadczeń Członków Zarządu Spółki (odnośnie art. 129 ust.3 pkt 7,9-10).

Wszyscy Członkowie Komitetu Audytu posiadają odpowiednią widzę i doświadczenie w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych. Pan Tomasz Kruk oraz Pan Jacek Leonkiewicz, wg złożonego oświadczenia, posiadają ponadto wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka i Grupa Kapitałowa. Celem Komitetu Audytu jest wspieranie Rady w kwestiach sprawozdawczości finansowej, procesu zarządzania ryzykiem oraz badania sprawozdań finansowych.

W okresie sprawozdawczym na rzecz emitenta były świadczone przez firmę audytorską badającą jego sprawozdanie finansowe dozwolone usługi niebędące badaniem w postaci badania sprawozdania



o wynagrodzeniach członków zarządu i rady nadzorczej Zamet S.A. za okres od dnia obowiązywania Polityki wynagrodzeń (tj. od dnia 1.01.2020 r.) do dnia 31.12.2020 r. w związku z tym dokonano oceny niezależności tej firmy audytorskiej oraz wyrażano zgodę na świadczenie tych usług.

**Opis głównych założeń opracowanej polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania oraz polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem.**

Komitet Audytu, działając na podstawie art. 130 ust. 1 pkt. 5) ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym ustanowił Politykę wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania ustawowego sprawozdań finansowych Zamet Spółki Akcyjnej z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim, przyjmując następujące zasady:

- 1) Wybór firmy audytorskiej dokonywany jest przez Radę Nadzorczą Spółki po zapoznaniu się z rekomendacją Komitetu Audytu;
- 2) Wybór firmy audytorskiej dokonywany jest z odpowiednim wyprzedzeniem, aby umowa o badanie sprawozdania finansowego mogła zostać podpisana w terminie umożliwiającym firmie audytorskiej udział w inwentaryzacji znaczących składników majątkowych oraz umożliwiła wykonanie innych niezbędnych czynności objętych umową, w szczególności przeglądu sprawozdań śródrocznych;
- 3) Przy wyborze firmy audytorskiej Komitet Audytu oraz Rada Nadzorcza Spółki zwracają szczególną uwagę na konieczność zachowania niezależności firmy audytorskiej i biegłego rewidenta;
- 4) Kontrola i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej są dokonywane na każdym etapie procedury wyboru firmy audytorskiej do badania i przeglądu wskazanych powyżej sprawozdań finansowych;
- 5) Wybór firmy audytorskiej dokonywany jest z uwzględnieniem zasady rotacji firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta w taki sposób, aby maksymalny czas nieprzerwanego trwania zleceń badań ustawowych przeprowadzanych przez tę samą firmę audytorską lub firmę audytorską powiązaną z tą firmą audytorską lub jakiegokolwiek członka sieci działającej w państwach Unii Europejskiej, do której należą te firmy audytorskie, nie przekraczał pięciu lat, zaś kluczowy biegły rewident nie przeprowadzał badania ustawowego w Spółce przez okres dłuższy niż pięć lat (w takim przypadku kluczowy biegły rewident może ponownie przeprowadzać badanie ustawowe w Spółce po upływie co najmniej trzech lat od zakończenia ostatniego badania ustawowego);
- 6) Rada Nadzorcza podczas dokonywania finalnego wyboru, a Komitet Audytu na etapie przygotowywania rekomendacji, kierują się w szczególności następującymi kryteriami dotyczącymi podmiotu uprawnionego do badania:
  - potwierdzenie bezstronności i niezależności podmiotu;
  - cena zaproponowana przez podmiot uprawniony do badania;
  - reputacja oraz dotychczasowe doświadczenie firmy audytorskiej w zakresie ustawowego badania sprawozdań finansowych jednostek zainteresowania publicznego, w tym spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;
  - posiadane zasoby osobowe, kwalifikacje i doświadczenie osób bezpośrednio zaangażowanych w proces audytu;
  - możliwość przeprowadzenia badania w terminach określonych przez Spółkę;
  - kompletność oferty i akceptacja zaproponowanych w zapytaniu ofertowym warunków;

Kolejność, w jakiej przedstawione zostały powyższe kryteria, nie jest wskazówką co do ich istotności. Ewentualne zmiany Polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania ustawowego sprawozdań finansowych Zamet Spółki Akcyjnej z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim wymagają ich przyjęcia w formie uchwały Komitetu Audytu.

Komitet Audytu działając na podstawie art. 130 ust. 1 pkt. 6) ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym ustanowił Politykę świadczenia dozwolonych usług niebędących badaniem przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej w Zamet Spółka Akcyjna z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim, przyjmując następujące zasady:

- 1) świadczenie dozwolonych usług niebędących badaniem możliwe jest w zakresie opisanym w art. 136 ust. 2 ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (dalej: „ustawa”),
- 2) świadczenie dozwolonych usług niebędących badaniem, możliwe jest jedynie w zakresie niezwiązanym z polityką podatkową Spółki, po przeprowadzeniu przez Komitet Audytu oceny zagrożeń i zabezpieczeń niezależności, o której mowa w art. 69-73 ustawy,
- 3) zawarcie umowy o świadczenie dozwolonych usług niebędących badaniem dokonywane jest z inicjatywy Zarządu Spółki po uzyskaniu zgody Komitetu Audytu;
- 4) przy zawarciu umowy o świadczenie dozwolonych usług niebędących badaniem Zarząd Spółki zwraca szczególną uwagę na konieczność zachowania niezależności firmy audytorskiej i biegłego rewidenta;
- 5) świadczenie dozwolonych usług niebędących badaniem odbywa się zgodnie z wymogami niezależności określonymi odpowiednio dla takich usług w zasadach etyki zawodowej oraz standardach wykonywania takich usług;

Ewentualne zmiany Polityki świadczenia dozwolonych usług niebędących badaniem przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej w Zamet Spółka Akcyjna z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim wymagają ich przyjęcia w formie uchwały Komitetu Audytu. Rekomendacja dotycząca wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania spełniała obowiązujące warunki. Liczba posiedzeń komitetu audytu, w tym telekonferencji z udziałem biegłego rewidenta, w okresie sprawozdawczym wynosiła 7 (siedem).

Emitent nie zawarł z osobami zarządzającymi oraz nadzorującymi umów przewidujących rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z pełnionej funkcji. Zasady m.in. w zakresie prawa do odprawy członków zarządu Emitenta w przypadku ich odwołania, złożenia rezygnacji lub niepowołania na kolejną kadencję, wynikają z polityki wynagrodzeń członków zarządu i członków rady nadzorczej, przyjętej uchwałą nr 20 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Zamet S.A. z dnia 28 lipca 2020 roku. Zgodnie z wyżej wspomnianą polityką wynagrodzeń w przypadku odwołania Członka Zarządu z funkcji w trakcie kadencji albo złożenia przez niego rezygnacji albo nie powołania go na kolejną kadencję, Członek Zarządu uprawniony jest do otrzymania odprawy. W Spółce nie funkcjonują programy premiowe, motywacyjne itp. które oparte byłyby na kapitale Emitenta. W Spółce nie funkcjonuje program akcji pracowniczych. Opis stałych i zmiennych składników wynagradzania członków zarządu i rady nadzorczej Emitenta został ujęty w z polityce wynagrodzeń członków zarządu i członków rady nadzorczej, przyjętej uchwałą nr 20 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Zamet Spółki Akcyjnej z dnia 28 lipca 2020 roku. W spółce nie funkcjonują oraz nie funkcjonowały w okresie sprawozdawczym programy motywacyjne lub premiowe oparte na kapitale Emitenta, w tym programy oparte na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie).

#### **Opis zasad powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień.**

Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Zarząd Spółki składa się z jednego albo większej liczby członków, w tym Prezesa Zarządu, i w przypadku zarządu wieloosobowego Wiceprezesa lub Wiceprezesów Zarządu. Dokonując wyboru członków Zarządu, Rada Nadzorcza określa liczbę członków Zarządu, oraz wskazuje funkcję, którą powołana osoba wykonywać będzie w Zarządzie Spółki. Członków Zarządu powołuje się na okres wspólnej, trzyletniej kadencji. Członek Zarządu może w każdym czasie złożyć rezygnację z wykonywanej funkcji. Rezygnacja jest składana w formie pisemnej Spółce. Do

złożenia rezygnacji przez Członka Zarządu stosuje się odpowiednio przepisy o wypowiedzeniu zlecenia przez przyjmującego zlecenie. Od momentu powołania, każdy członek zarządu jest uprawniony do wykonywania swoich funkcji. Mandaty członków zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka zarządu, a także w przypadku śmierci, rezygnacji lub odwołania ze składu Zarządu. Rada Nadzorcza może z ważnych powodów zawiesić w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu, a także delegować członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, nie mogących sprawować swoich funkcji. Zarząd jest organem uprawnionym do prowadzenia spraw Spółki oraz reprezentowania jej na zewnątrz. Zakres działania Zarządu obejmuje wszelkie sprawy niezastrzeżone przez prawo lub postanowienia Statutu dla innych władz Spółki. Do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu, albo jednego łącznie z prokurentem. Jeżeli Zarząd jest jednoosobowy, do składania oświadczeń w imieniu Spółki uprawniony jest jeden Członek Zarządu. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów, decyduje głos Prezesa Zarządu. Szczegółowy zakres praw i obowiązków Zarządu, a także tryb jego działania określa Regulamin Zarządu. Regulamin Zarządu uchwała Zarząd, a zatwierdza Rada Nadzorcza. Zarząd nie jest uprawniony do samodzielnego podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji. Wobec faktu, że zarząd pozyskał już, w ramach emisji akcji serii C (wyemitowanych w granicach kapitału docelowego) całość środków na sfinansowanie transakcji nabycia udziałów Fugo Zamet Sp. z o.o. (jak wskazano w raporcie 6/2017), wygasło zapisane w Statucie upoważnienie do dalszych emisji akcji w ramach kapitału docelowego, którego wysokość została określona w § 6 ust. 4 Statutu (upoważnienie to miało charakter celowy i mogło zostać wykorzystane przez Zarząd wyłącznie na sfinansowanie planowanej transakcji przejścia kontroli nad Fugo sp. z o.o. z siedzibą w Koninie).

#### **Opis zasad zmiany statutu.**

Zmiana statutu Spółki wymaga uchwały walnego zgromadzenia i wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego. Zmianę statutu Zarząd zgłasza do Sądu Rejestrowego. Zgłoszenie zmiany statutu nie może nastąpić po upływie trzech miesięcy od dnia powzięcia uchwały przez walne zgromadzenie.

#### **Walne Zgromadzenie – uprawnienia i prawa akcjonariuszy oraz sposób ich wykonywania.**

Walne Zgromadzenie jest najwyższym organem stanowiącym Spółki, działa na podstawie uchwalonego przez siebie regulaminu. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy, poza sprawami określonymi w przepisach prawa oraz w postanowieniach Statutu: wybór i odwoływanie członków Rady Nadzorczej, ustalanie zasad wynagradzania Rady Nadzorczej oraz ustalanie wysokości wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej, delegowanych do stałego indywidualnego wykonywania nadzoru.

Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w powyższych prawach do nieruchomości nie wymaga zgody Walnego Zgromadzenia. Decyzje Walnego Zgromadzenia w sprawach merytorycznych zapadają w formie uchwał, po przeprowadzeniu głosowania. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały we wszystkich sprawach Spółki, bez względu na ilość reprezentowanych na nim akcji, chyba że znajdujące zastosowanie przepisy prawa stanowią inaczej. Walne zgromadzenie zwołuje się zgodnie z przepisami KSH, oraz innymi znajdującymi zastosowanie przepisami. Emitent dokonuje ogłoszenia o zwołaniu Walnego Zgromadzenia Spółki nie później niż 26 dni przed WZ. Na 16 dni przed WZ, przypada dzień rejestracji uczestnictwa w WZ, tzw. record date. Tylko osoby będące akcjonariuszami Spółki w tym dniu (mające zapisane akcje Spółki na rachunkach na koniec record date) są uprawnione do uczestnictwa w WZ. Akcjonariusze biorą udział oraz wykonują prawo głosu osobiście, korespondencyjnie lub poprzez swoich przedstawicieli, którym udzielili pełnomocnictwa w formie pisemnej lub w postaci elektronicznej. Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, o ile w ogłoszeniu o walnym zgromadzeniu zostanie podana informacja o takiej możliwości. Poza akcjonariuszami w Walnym Zgromadzeniu mają prawo uczestniczyć: uprawnieni do wykonywania prawa głosu zastawnicy lub użytkownicy akcji, o ile spełnione zostały warunki określone w Kodeksie spółek handlowych oraz Statucie, członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, zaproszeni przez podmiot zwołujący Walne Zgromadzenie doradcy lub specjaliści, notariusz sporządzający protokół z Walnego Zgromadzenia, osoby zapewniające techniczną obsługę Zgromadzenia oraz inne osoby, za

zgodą Walnego Zgromadzenia. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad. Po przedstawieniu przez referenta sprawy objętej porządkiem obrad Przewodniczący otwiera dyskusję. Dyskusja może być przeprowadzona nad kilkoma punktami porządku łącznie. Wnioski o charakterze porządkowym mogą być uchwalone, mimo że nie były umieszczone w porządku obrad. Głosowania mogą być przeprowadzone przy wykorzystaniu urządzeń elektronicznych. Walne Zgromadzenie, spośród kandydatów zgłoszonych przez uczestniczących w nim akcjonariuszy, dokonuje wyboru komisji skrutacyjnej. Komisja liczy od 1-3 osób. Odstąpienie od wyboru komisji skrutacyjnej może nastąpić w przypadku obsługi głosowań przy użyciu elektronicznego systemu liczenia głosów lub w innych przypadkach, za zgodą Walnego Zgromadzenia. Stwierdzając prawidłowy przebieg głosowania, Przewodniczący Walnego Zgromadzenia podpisuje protokół / wydruk komputerowy zawierający wyniki głosowania. Głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów spółki lub likwidatorów, o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych. Tajne głosowanie zarządza się ponadto na żądanie chociażby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na zgromadzeniu. Jedna akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, o ile przepisy Kodeksu spółek handlowych, innej znajdującej zastosowanie ustawy lub Statutu nie stanowią inaczej. Przewodniczący ogłasza wyniki głosowania, które następnie wnoszone są do protokołu obrad. Przebieg Walnego Zgromadzenia jest protokołowany przez notariusza.

## 24. Oświadczenie na temat polityki różnorodności

Emitent nie posiada *polityki różnorodności stosowanej do organów administrujących, zarządzających i nadzorujących* w odniesieniu w szczególności do wieku, płci lub wykształcenia i doświadczenia zawodowego. Spółka oraz Grupa dostrzega potrzebę zapewniania poszanowania zasady równości szans i niedyskryminacji, jak też tożsąmą rolę kobiet i mężczyzn w funkcjonowaniu i rozwoju podmiotów gospodarczych. Polityki i procedury stosowane przez Emitenta zapewniają przestrzeganie Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, w tym zasad i praw określonych w ośmiu podstawowych konwencjach wskazanych w Deklaracji Międzynarodowej Organizacji Pracy dotyczącej podstawowych zasad i praw w pracy oraz zasad i praw określonych w Międzynarodowej karcie praw człowieka. Emitent nie może jednak jednoznacznie zadeklarować, że zapewni zrównoważony udział ze względu na takie kryteria jak płeć czy wiek, w wykonywaniu funkcji zarządu oraz nadzoru w Spółce. Po pierwsze, decyzja w przedmiocie obsadzania stanowisk w organach Spółki leży po stronie Rady Nadzorczej i akcjonariuszy. Po wtóre, w ocenie zarządu, podstawowym kryterium wyboru osób sprawujących jakiejkolwiek funkcje powinny być przede wszystkim: stopień przygotowania, kompetencje oraz umiejętności kandydata gwarantujące zdolność należytego sprawowania powierzanej mu funkcji. Wprowadzenie ograniczeń w postaci z góry narzuconych parytetów mogłoby w efekcie spowodować konieczność powierzenia istotnej funkcji osobie nieposiadającej niezbędnych kompetencji, po to tylko, aby w konkretnym przypadku spełnić wymienioną zasadę, co pozostawałoby w sprzeczności z interesem Spółki.

## 25. Oświadczenie na temat informacji niefinansowych

Zarząd oświadcza, iż Emitent nie spełnia kryteriów określonych w art. 49b ust 1 UoR (dotyczy sprawozdania jednostkowego). Emitent sporządza sprawozdanie na temat informacji niefinansowych, które stanowi część skonsolidowanego raportu rocznego za 2023 rok. Zarząd oświadcza, że Grupa Kapitałowa spełnia w 2023 roku kryteria określone w art. 55 ust. 2b ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U.2023.120 z późn. zm.) i w związku z tym, korzystając z uprawnienia przewidzianego § 71 ust. 1 pkt 5 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, Emitent sporządził odrębne sprawozdanie Grupy Kapitałowej Zamet na temat informacji niefinansowych stanowiące część skonsolidowanego raportu rocznego za 2023 roku. Sprawozdanie Grupy Kapitałowej Emitenta zawiera także informacje dotyczące zagadnień społecznej odpowiedzialności jednostki i ochrony środowiska naturalnego w odniesieniu do Emitenta i Grupy Kapitałowej.

## 26. Oświadczenie na temat sprawozdań finansowych

Zarząd oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy Zarządu, roczne jednostkowe oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Zamet S.A. za 2023 rok i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową grupy kapitałowej oraz jej wynik finansowy. Sprawozdanie z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Ponadto Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego jednostkowego (Zamet S.A.) i skonsolidowanego (Grupy Kapitałowej Zamet) sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zamet Spółki Akcyjnej za rok obrotowy 2023, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi.

Niniejsze sprawozdanie z działalności zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 30 kwietnia 2024 roku, po przeprowadzeniu przez niezależnego biegłego rewidenta badania sprawozdania jednostki dominującej oraz skonsolidowanego sprawozdania Grupy za rok obrotowy 2023.

---

**Artur Jeziorowski**  
Prezes Zarządu

---

**Rafał Komorowski**  
Wiceprezes Zarządu