



**DECORA S.A.**

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ**

**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 roku**

**Środa Wielkopolska, dnia 16 kwietnia 2025 roku**

**Spis treści**

|        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |    |
|--------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1.     | Informacje ogólne.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 4  |
| 1.1.   | Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej Decora S.A.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 4  |
| 1.2.   | Informacje o jednostkach zależnych Grupy Kapitałowej Decora S.A. ....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 5  |
| 2.     | Charakterystyka działalności Grupy Kapitałowej Decora S.A.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 6  |
| 2.1.   | Przedmiot działalności Grupy Kapitałowej.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 6  |
| 2.2.   | Strategia produktu, promocji i dystrybucji.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 6  |
| 2.3.   | Informacja o rynkach zbytu oraz źródłach zaopatrzenia.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 7  |
| 2.4.   | Struktura zatrudnienia .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 8  |
| 2.5.   | Analiza osiągniętych wyników ekonomiczno – finansowych oraz przewidywany rozwój Grupy Kapitałowej .....                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 8  |
| 2.5.1. | Analiza sprawozdania z całkowitych dochodów .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 8  |
| 2.5.2. | Analiza sprawozdania z sytuacji finansowej.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 8  |
| 2.5.3. | Analiza sprawozdania z przepływów pieniężnych.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 10 |
| 2.5.4. | Wskaźniki finansowe.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 10 |
| 2.7.   | Informacje o przewidywanej sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 11 |
| 2.8.   | Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa emitenta oraz opis perspektyw rozwoju działalności emitenta co najmniej do końca roku obrotowego następującego po roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe zamieszczone w raporcie rocznym, z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej przez niego wypracowanej ..... | 11 |
| 2.9.   | Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu emitent jest na nie narażony.....                                                                                                                                                                                                                                                                             | 12 |
| 2.10.  | Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik.....                                                                                                                                                                                               | 14 |
| 2.11.  | Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności emitenta, w tym znanych emitentowi umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.....                                                                                                                                                                            | 14 |
| 2.12.  | Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta z innymi podmiotami oraz określenie jego głównych inwestycji krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości), w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jego grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania .....       | 14 |
| 2.13.  | Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji .....                                                                                                                                                 | 14 |
| 2.14.  | Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności ...                                                                                                                                                                  | 15 |
| 2.15.  | Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym emitenta, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności .....                                                                                                                              | 16 |
| 2.16.  | Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym emitenta .....                                                                                                                                                                                            | 16 |
| 2.17.  | W przypadku emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem – opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji do chwili sporządzenia sprawozdania z działalności .....                                                                                                                                                                                                       | 16 |
| 2.18.  | Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok .....                                                                                                                                                                                                                                            | 16 |
| 2.19.  | Ocena, wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie Emitent podjął lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom.....                                                                                 | 16 |

## Grupa Kapitałowa DECORA S.A.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 roku

|       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |    |
|-------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 2.20. | Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 16 |
| 2.21. | Opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach grupy kapitałowej emitenta w danym roku obrotowym .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 16 |
| 2.22. | Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 16 |
| 3.    | Akcjonariat oraz organy zarządzające i nadzorujące Jednostki dominującej.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 16 |
| 3.1.  | Struktura akcjonariatu oraz akcje w posiadaniu członków organów zarządzających i nadzorujących.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 16 |
| 3.2.  | Informacje o znanych emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 18 |
| 3.3.  | Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 18 |
| 3.4.  | Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta i jego grupą kapitałową .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 18 |
| 3.5.  | Wszelkie umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 18 |
| 3.6.  | Informacje o wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administracyjnych oraz o zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 18 |
| 3.7.  | Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premialnych opartych na kapitale Emitenta, wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących Emitenta w przedsiębiorstwie Emitenta, bez względu na to, czy odpowiednio były zaliczane w koszty, czy też wynikały w podziału zysku; w przypadku gdy Emitentem jest jednostka dominująca, wspólnik jednostki współzależnej lub znaczący inwestor – oddzielnie informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymywanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych ..... | 18 |
| 4.    | Pozostałe informacje .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 18 |
| 4.1.  | Informacje o wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy odrębnie za: badanie rocznego sprawozdania finansowego, inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego, usługi doradztwa podatkowego, pozostałe usługi .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 18 |
| 4.2.  | Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 19 |
| 4.3.  | Informacje o ważniejszych osiągnięciach w dziedzinie badań i rozwoju.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 19 |
| 4.4.  | Informacje o nabyciu akcji własnych.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 19 |
| 4.5.  | Informacje o posiadanych przez jednostkę oddziałach (zakładach).....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 19 |
| 4.6.  | Informacje o instrumentach finansowych w zakresie:.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 19 |
| 5.    | Informacje o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w spółkach publicznych .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 19 |
| 6.    | Oświadczenie na temat informacji niefinansowych .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 27 |
| 7.    | Oświadczenia Zarządu Jednostki dominującej.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 27 |

## Grupa Kapitałowa DECORA S.A.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 roku

### 1. Informacje ogólne

#### 1.1. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej Decora S.A.

Grupa Kapitałowa Decora S.A. (dalej Grupa Kapitałowa, GK Decora S.A.) składa się z Jednostki dominującej Decora S.A. (dalej Jednostka dominująca, Spółka, Emitent, Jednostka) oraz Jednostek zależnych: Ewifoam E. Wicklein GmbH, OBZ.Topboden.de GmbH, Decora Trade Sp. z o.o., Decora- Nieruchomości Sp. z o.o., AP Plast Sp. z o.o., OBZ Decora Sp. z o.o., IP Decora East (nie prowadzi działalności).

Nazwa Jednostki dominującej: Decora Spółka Akcyjna

Siedziba: 63-000 Środa Wielkopolska, ul. Prądyńskiego 24 A

Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, Wydział IX Krajowego Rejestru Sądowego

Nr KRS: 0000224559

Podstawowa działalność wg PKD: 2229Z produkcja pozostałych wyrobów z tworzyw sztucznych

Sektor wg klasyfikacji GPW: Przemysł materiałów budowlanych

Akcje Spółki Decora S.A. notowane są na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych od 21 czerwca 2005 roku.

Czas trwania Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Jednostka dominująca posiada numer NIP 7861000577, symbol REGON 630247715 oraz BDO 000022153.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest Zarząd Jednostki dominującej.

Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej Jednostki dominującej:

#### ▪ Zarząd

Na dzień 31 grudnia 2024 roku skład Zarządu Decora S.A. przedstawiał się następująco:

Waldemar Osuch - Prezes Zarządu,  
Artur Hibner - Członek Zarządu.

Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających, uprawnienia osób zarządzających, w tym uprawnienia do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji Spółki, zawarte w Statucie w ciągu 2024 roku nie uległy zmianie. Zgodnie z regulacjami zawartymi w statucie, Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje ją, czyli zakres jego uprawnień nie odbiega od zakresu określonego przepisami kodeksu spółek handlowych.

W roku 2024 oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Zarządu nie uległ zmianie.

#### ▪ Rada Nadzorcza

Na dzień 31 grudnia 2024 roku skład Rady Nadzorczej Decora S.A. przedstawiał się następująco:

Włodzimierz Lesiński - Przewodniczący Rady Nadzorczej,  
Piotr Szczepiórkowski - Członek Rady Nadzorczej,  
Jacek Podgórski - Członek Rady Nadzorczej,  
Marzena Lesińska - Członek Rady Nadzorczej,  
Łukasz Tomkiewicz - Członek Rady Nadzorczej,  
Jakub Byliński - Członek Rady Nadzorczej.

W III i IV kwartale 2024 roku skład Rady Nadzorczej uległ zmianie. W dniu 21 września 2024 rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki złożył pan Hermann-Josef Christian, a w dniu 11 października na członka Rady Nadzorczej Spółki wskazany został pan Łukasz Tomkiewicz. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

1.2. Informacje o jednostkach zależnych Grupy Kapitałowej Decora S.A.

Dane dotyczące jednostek zależnych od Decora S.A. (stan na 31 grudnia 2024 r.)

| Nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)          | Ewifoam E. Wicklein GmbH                                      | OBZ.Topboden.de GbmH                                                | Decora-Nieruchomości Sp. z o.o.                                          | Decora Trade Sp. z o.o.                                                  | AP Plast Sp. z o.o.                                                      | OBZ Decora o.o.                               |
|--------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| Siedziba                                               | Stockumerstr.28, 58453 Witten (Niemcy)                        | Meinekestr. 27, 10719 Berlin (Niemcy)                               | Środa Wlkp., ul. Prądyrńskiego 24A                                       | Środa Wlkp., ul. Prądyrńskiego 24A                                       | Środa Wlkp., ul. Prądyrńskiego 24A                                       | Środa Wlkp. Prądyrnskieg                      |
| Przedmiot działalności                                 | Handel, import, export, produkcja wyrobów wykończenia podłogi | Handel e-commerce                                                   | Wynajem i dzierżawa nieruchomości                                        | Sprzedaż hurtowa materiałów budowlanych i wyposażenia sanitarnego        | Wynajem i dzierżawa maszyn produkcyjnych                                 | Sprzedaż commer                               |
| Organ rejestrowy (numer rejestrowy)                    | Rejestr Handlowy, Sąd Rejonowy w Bochum, HRB 17675            | Rejestr Handlowy, Sąd Rejonowy w Berlinie-Carlottenburg, HRB 225224 | Sąd Rejonowy w Poznaniu Nowe Miasto i Wilda Wydział IX KRS nr 0000680761 | Sąd Rejonowy w Poznaniu Nowe Miasto i Wilda Wydział IX KRS nr 0000379592 | Sąd Rejonowy w Poznaniu Nowe Miasto i Wilda Wydział IX KRS nr 0000425988 | Sąd Rejono Poznaniu N Miasto i W Wydział IX K |
| Charakter dominacji                                    | Zależna                                                       | Zależna                                                             | Zależna                                                                  | Zależna                                                                  | Zależna                                                                  | Zależna                                       |
| Zastosowana metoda konsolidacji                        | Pełna                                                         | Pełna                                                               | Pełna                                                                    | Pełna                                                                    | Pełna                                                                    | Pełna                                         |
| Procent posiadanego kapitału akcyjnego / zakładowego   | 100%                                                          | 100%                                                                | 100%                                                                     | 100%                                                                     | 100%                                                                     | 100%                                          |
| Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu | 100%                                                          | 100%                                                                | 100%                                                                     | 100%                                                                     | 100%                                                                     | 100%                                          |

## 2. Charakterystyka działalności Grupy Kapitałowej Decora S.A.

### 2.1. Przedmiot działalności Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa w 2024 roku oferowała produkty podzielone na trzy dywizje: Podłoga, Ściana oraz Pozostałe

#### Dywizja Podłoga

- **Podkłady pod panele:** oferta obejmuje podkłady dedykowane dla wszystkich typów podłóg pływających (laminowane, winylowe, drewniane). Produkty dostępne są w trzech technologiach – XPS, PEHD oraz PUM – co umożliwia realizację potrzeb w różnych segmentach cenowych oraz obsługę zarówno rynku profesjonalnego, jak i DIY.
- **Profile aluminiowe:** produkty te stosowane są do maskowania dylatacji pomiędzy pomieszczeniami, do łączenia różnych rodzajów pokryć podłogowych oraz do wykończenia
- **Panele winylowe:** w ofercie znajdują się panele winylowe produkowane w technologii SPC, dostępne również w wersji z innowacyjną warstwą akustyczną Aculay

#### Dywizja Ściana

- **Listwy przypodłogowe:** oferta zawiera listwy wykonane z PVC oraz HDPS, dostępne zarówno w wersjach monokolorowych, jak i w realistycznych dekorach imitujących drewno; system uzupełniają dopasowane akcesoria, takie jak narożniki, łączniki i zakończenia.
- **Listwy przysufitowe i inne:** w segmencie wall dostępne są również dekoracyjne listwy sufitowe oraz ściennie.

**Dywizja Pozostałe** to grupa zawierająca pozostałe produkty, w tym wyprzedażowe.

### 2.2. Strategia produktu, promocji i dystrybucji

W 2024 roku Grupa Kapitałowa sprzedawała swoje produkty na 5 kontynentach, ze szczególnym naciskiem na rynki Unii Europejskiej. Strategia produktu, promocji i dystrybucji opierała się na konsekwentnym wzmacnianiu pozycji na arenie europejskiej, w szczególności w krajach UE oraz Wielkiej Brytanii, dążąc do uzyskania pozycji lidera w poszczególnych kategoriach produktowych. Grupa Kapitałowa w 2024 roku nie sprzedawała swoich produktów klientom rosyjskim.

Kluczowym elementem strategii dystrybucji jest bezpośredni kontakt z klientami, realizowany poprzez następujące kanały:

- **Kanał marketów budowlanych DIY** – docierający do odbiorców masowych, którzy realizują samodzielne projekty remontowo-budowlane.
- **Kanał sklepów specjalistycznych** – sprzedaż odbywa się bezpośrednio lub za pośrednictwem współpracy z dystrybutorami.
- **Kanał inwestycyjny** – skierowany do klientów realizujących większe inwestycje.
- **Kanał Industrie – B2B** – sprzedaż realizowana poprzez produkcję OEM, dedykowaną dla sektora przemysłowego.
- **Kanał e-commerce** – umożliwiający sprzedaż produktów online, dostosowaną do dynamicznie zmieniających się trendów rynkowych.

#### Strategia biznesowa Grupa Kapitałowa: innowacja, integracja, internacjonalizacja

W ramach swojej strategii biznesowej Grupa Kapitałowa tworzy i dostarcza kompleksowe rozwiązania w zakresie wykończenia podłóg i ścian – od projektowania, przez produkcję, po dystrybucję i obsługę posprzedażową. W centrum zainteresowania Grupa Kapitałowa znajduje się **zrównoważony rozwój (ESG)**.

Kluczową propozycją wartości dla klienta jest **zintegrowany system produktów do aranżacji wnętrz**, oparty na nowoczesnych technologiach, designie i zrównoważonym rozwoju.

Strategia ekspansji zagranicznej oparta jest na modelu hybrydowym: sprzedaży pod własnymi markami oraz produkcji OEM. Już dziś **ponad 60% przychodów Grupa Kapitałowa generuje poza Polską**.

Grupa Kapitałowa wykorzystuje także potencjał segmentu e-commerce oraz systematycznie rozwija współpracę z sieciami handlowymi i dystrybutorami branży wnętrzarskiej.

Grupa Kapitałowa wdraża rozwiązania oparte na priorytetach strategicznych, obejmujących:

- **Gwarancję jakości** – zapewnienie zgodności produktów z obowiązującymi normami branżowymi oraz przepisami prawa krajowego i międzynarodowego.

## Grupa Kapitałowa DECORA S.A.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 roku

- **Orientację na klienta** – stałe monitorowanie, analizę i spełnianie wymagań oraz oczekiwań klientów, rozwijając produkty dostosowane do zmieniających się potrzeb rynku.
- **Zrównoważony rozwój i ochronę środowiska** – minimalizowanie wpływu na środowisko naturalne poprzez racjonalne gospodarowanie zasobami oraz eliminowanie innych negatywnych oddziaływań na środowisko.
- **Optymalizację procesów** – nieustanne usprawnianie procesów produkcyjnych w celu zwiększenia efektywności operacyjnej oraz zmniejszenia śladu węglowego na każdym etapie cyklu życia naszych produktów.
- **Ekologię i gospodarkę odpadami** – redukcję odpadów produkcyjnych, ponowne wykorzystywanie surowców oraz promowanie recyklingu.
- **Bezpieczeństwo produktów i surowców** – stosowanie materiałów spełniających odpowiednie normy ekologiczne, które nie zagrażają zdrowiu klientów, pracowników ani środowisku naturalnemu.
- **Odpowiedzialność społeczną** – aktywne wspieranie inicjatyw społecznych oraz środowiskowych, współpracę ze społecznościami lokalnymi oraz promowanie świadomości ekologicznej.
- **Edukację i rozwój** – systematyczne szkolenie pracowników w zakresie jakości i zasad zrównoważonego rozwoju, zapewniając im kompetencje niezbędne do skutecznego realizowania powierzonych zadań.
- **Bezpieczne środowisko pracy** – dbałość o zdrowie i bezpieczeństwo pracowników poprzez przestrzeganie przepisów BHP, zapewnienie komfortowych warunków pracy oraz ciągłe podnoszenie ich świadomości.

**Strategia na przyszłość – dECORA WAY** - to wizja przyszłości, której osią są:

- **Nowe kategorie produktowe** (ściany, akustyka, profile)
- **Automatyzacja produkcji i cyfryzacja logistyki**
- **Projektowanie zorientowane na użytkownika i funkcjonalność**

### 2.3. Informacja o rynkach zbytu oraz źródłach zaopatrzenia

W 2024 r. Grupa Kapitałowa realizowała sprzedaż na rynku krajowym i zagranicznym. Sprzedaż krajowa stanowiła w 2024 r. 37,2% sprzedaży, natomiast eksportowa 62,8%. W stosunku do 2023 r. sprzedaż krajowa wzrosła o 8,1% tj. o 16 476 tys. zł, natomiast eksportowa wzrosła o 0,2% tj. o 596 tys. zł.

.

Obroty z żadnym z odbiorców i dostawców Grupy Kapitałowej Decora w 2024 r. nie przekroczyły 10% przychodów ogółem.

Poziom sprzedaży w latach 2023-2024 (w tys. zł):

|             | 31.12.2024     |               | 31.12.2023     |               |
|-------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| Wyroby      | 506 468        | 86,1%         | 452 796        | 79,3%         |
| Usługi      | 203            | 0,0%          | 205            | 0,1%          |
| Towary      | 80 940         | 13,8%         | 117 323        | 20,5%         |
| Materiały   | 396            | 0,1%          | 611            | 0,1%          |
| <b>Suma</b> | <b>588 008</b> | <b>100,0%</b> | <b>570 936</b> | <b>100,0%</b> |

Poziom sprzedaży według grup produktowych (w tys. zł):

|             | 31.12.2024     |               | 31.12.2023     |               |
|-------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| Podłoga     | 445 900        | 75,8%         | 437 378        | 76,6%         |
| Ściana      | 134 603        | 22,9%         | 124 152        | 21,8%         |
| Pozostałe   | 7 505          | 1,3%          | 9 406          | 1,6%          |
| <b>Suma</b> | <b>588 008</b> | <b>100,0%</b> | <b>570 936</b> | <b>100,0%</b> |

Podział przychodów ze sprzedaży według geograficznie określonych rynków (w tys. zł):

|                     | 31.12.2024 |       | 31.12.2023 |       |
|---------------------|------------|-------|------------|-------|
| Sprzedaż krajowa    | 218 537    | 37,2% | 202 061    | 35,4% |
| Sprzedaż eksportowa | 369 471    | 62,8% | 368 875    | 64,6% |

|             |                |               |                |               |
|-------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| <b>Suma</b> | <b>588 008</b> | <b>100,0%</b> | <b>570 936</b> | <b>100,0%</b> |
|-------------|----------------|---------------|----------------|---------------|

Podział sprzedaży eksportowej według lokalizacji Klientów (w tys. zł):

|                              | <b>31.12.2024</b> |               | <b>31.12.2023</b> |               |
|------------------------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| Europa Zachodnia             | 214 737           | 58,1%         | 205 847           | 55,8%         |
| Europa Środkowa i Południowa | 131 502           | 35,6%         | 129 018           | 35,0%         |
| Europa Wschodnia             | 23 232            | 6,3%          | 34 010            | 9,2%          |
| <b>Suma</b>                  | <b>369 471</b>    | <b>100,0%</b> | <b>368 875</b>    | <b>100,0%</b> |

#### 2.4. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej w latach 2023-2024 kształtowało się następująco:

|                     | <b>31.12.2024</b> | <b>31.12.2023</b> | <b>Zmiana (w %)</b> |
|---------------------|-------------------|-------------------|---------------------|
| Pracownicy umysłowi | 169               | 157               | 8%                  |
| Pracownicy fizyczni | 450               | 423               | 6%                  |
| <b>RAZEM:</b>       | <b>619</b>        | <b>580</b>        | <b>7%</b>           |

#### 2.5. Analiza osiągniętych wyników ekonomiczno – finansowych oraz przewidywany rozwój Grupy Kapitałowej

##### 2.5.1. Analiza sprawozdania z całkowitych dochodów

| <b>Pozycja ze sprawozdania z całkowitych dochodów</b> | <b>31.12.2024<br/>PLN'000</b> | <b>31.12.2023<br/>PLN'000</b> | <b>Zmiana (%)*</b> |
|-------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------|
| Zysk/strata brutto ze sprzedaży                       | 248 928                       | 209 603                       | 18,8%              |
| Zysk/strata ze sprzedaży                              | 109 491                       | 84 234                        | 30,0%              |
| Zysk/strata z działalności operacyjnej (EBIT)         | 104 026                       | 84 100                        | 23,7%              |
| Zysk/strata brutto                                    | 102 254                       | 86 053                        | 18,8%              |
| Zysk/strata netto                                     | 81 018                        | 66 942                        | 21,0%              |

\*rok 2023=100%

W 2024 roku Grupa Kapitałowa wypracowała zyski na każdym poziomie sprawozdania z całkowitych dochodów. Na poziomie EBIT Grupa Kapitałowa wypracowała 19 926 tys. zł wyższy niż w porównywalnym okresie. Natomiast na poziomie zysku netto Grupa Kapitałowa wypracowała wynik o 14 076 tys. zł wyższy niż w porównywalnym okresie.

##### 2.5.2. Analiza sprawozdania z sytuacji finansowej.

| <b>AKTYWA</b>                             | <b>31.12.2024<br/>PLN'000</b> | <b>31.12.2023<br/>PLN'000</b> | <b>Zmiana (%)</b> |
|-------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------|
| <b>Aktywa trwałe</b>                      | <b>264 391</b>                | <b>259 404</b>                | <b>2%</b>         |
| Wartość firmy jednostek podporządkowanych | 33 776                        | 33 776                        | 0%                |
| Wartości niematerialne                    | 724                           | 378                           | 91%               |
| Rzeczowe aktywa trwałe własne             | 214 671                       | 211 144                       | 2%                |
| Aktywa z tytułu prawa do użytkowania      | 8 632                         | 7 819                         | 10%               |
| Pożyczki udzielone długoterminowe         | -                             | 504                           | 100%              |

**Grupa Kapitałowa DECORA S.A.**

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 roku

|                                        |                |                |            |
|----------------------------------------|----------------|----------------|------------|
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego    | 2 873          | 586            | 390%       |
| Pozostałe aktywa długoterminowe        | 3 715          | 5 197          | -29%       |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                 | <b>232 316</b> | <b>208 116</b> | <b>12%</b> |
| Zapasy                                 | 112 509        | 94 488         | 19%        |
| Należności z tytułu dostaw i usług     | 77 204         | 73 382         | 5%         |
| Należności pozostałe                   | 5 600          | 6 044          | -7%        |
| Należność z tytułu podatku dochodowego | 1 362          | 1 859          | -27%       |
| Pozostałe aktywa                       | 3 913          | 2 647          | 48%        |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty     | 31 728         | 29 696         | 7%         |
| <b>Aktywa razem</b>                    | <b>496 707</b> | <b>467 520</b> | <b>6%</b>  |

\*rok 2023=100%

| <b>PASYWA</b>                                                     | <b>31.12.2024</b> | <b>31.12.2023</b> | <b>Zmiana (%)</b> |
|-------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                                                   | <b>PLN'000</b>    | <b>PLN'000</b>    |                   |
| <b>Kapitał własny</b>                                             | <b>352 494</b>    | <b>301 548</b>    | <b>17%</b>        |
| Kapitał akcyjny                                                   | 527               | 527               | 0%                |
| Akcje (udziały) własne                                            | -                 | -                 | -                 |
| Kapitał zapasowy                                                  | 220 932           | 176 915           | 25%               |
| Kapitał rezerwowy                                                 | 30 463            | 30 463            | 0%                |
| Kapitał rezerwowy- program motywacyjny                            | 4 400             | 1 384             | 218%              |
| Kapitał z aktualizacji wyceny                                     | 1 813             | 3 015             | -40%              |
| Zyski zatrzymane                                                  | 94 359            | 89 244            | 6%                |
| - w tym zysk (strata) netto                                       | 81 018            | 66 942            | 21%               |
| <b>Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej</b> | <b>352 494</b>    | <b>301 548</b>    | <b>17%</b>        |
| <b>Kapitał przypadający udziałom niedającym kontroli</b>          | <b>-</b>          | <b>-</b>          | <b>-</b>          |
| <b>Razem kapitał własny</b>                                       | <b>352 494</b>    | <b>301 548</b>    | <b>17%</b>        |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                                | <b>67 912</b>     | <b>80 086</b>     | <b>-15%</b>       |
| Rezerwy na świadczenia pracownicze                                | 1 312             | 982               | 33%               |
| Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte                            | 61 475            | 74 963            | -18%              |
| Inne zobowiązania finansowe                                       | 5 125             | 4 141             | 24%               |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                               | <b>76 301</b>     | <b>85 886</b>     | <b>-11%</b>       |
| Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte                            | 11 704            | 11 910            | -2%               |
| Inne zobowiązania finansowe                                       | 1 590             | 1 084             | 47%               |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług                              | 46 496            | 60 231            | -23%              |
| Zobowiązania pozostałe                                            | 12 563            | 10 001            | 25%               |
| Rezerwy na świadczenia pracownicze                                | 3 890             | 2 602             | 49%               |
| Pozostałe rezerwy                                                 | 58                | 58                | 0%                |
| <b>Zobowiązania razem</b>                                         | <b>144 213</b>    | <b>165 972</b>    | <b>-13%</b>       |
| <b>Pasywa razem</b>                                               | <b>496 707</b>    | <b>467 520</b>    | <b>6%</b>         |

\*rok 2023=100%

**Grupa Kapitałowa DECORA S.A.**

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 roku

W 2024 roku największe zmiany nastąpiły w obszarze kredytów bankowych. Nastąpił spadek wartości zaciągniętych kredytów bankowych w porównaniu z poprzednim okresem oraz wzrosły kapitały własne dzięki wypracowanemu w 2024 wynikowi.

**2.5.3. Analiza sprawozdania z przepływów pieniężnych**

| SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW<br>PIENIĘŻNYCH | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|------------------------------------------|------------|------------|
|                                          | PLN'000    | PLN'000    |
| Przepływy z działalności operacyjnej     | 76 476     | 113 011    |
| Przepływy z działalności inwestycyjnej   | (23 823)   | (43 700)   |
| Przepływy z działalności finansowej      | (50 511)   | (64 520)   |
| Zmiana stanu środków pieniężnych netto   | 2 142      | 4 791      |

Środki pieniężne Grupy Kapitałowej według stanu na 31 grudnia 2024 r. osiągnęły poziom 31.728tys. zł i wzrosły o 2.032 tys. zł w stosunku do stanu na 31 grudnia 2023 r.

**2.5.4. Wskaźniki finansowe****Wskaźniki płynności finansowej**

| Nazwa wskaźnika                                              | Algorytm liczenia                                                                                                                      | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|--------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Bieżącej płynności                                           | Majątek obrotowy / zobowiązania krótkoterminowe                                                                                        | 3,04       | 2,42       |
| Szybki wskaźnik płynności                                    | (majątek obrotowy – zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe                                                                             | 1,57       | 1,32       |
| Cykl inkasa należności                                       | Średni stan należności z tyt. dostaw i usług * 365 dni / sprzedaż netto (w dniach)                                                     | 47         | 47         |
| Cykl rotacji zapasów                                         | Średni stan zapasów * 365 dni / koszt własny sprzedaży (w dniach)                                                                      | 111        | 106        |
| Cykl płacenia zobow. bież. (dni) - bez uwzględnienia kredytu | Średni stan zobowiązań z tyt. dostaw i usług * 365 dni / (koszt własny sprzedaży plus koszty zarządu plus koszty sprzedaży) (w dniach) | 41         | 49         |

Wskaźniki płynności w 2024 roku poprawiły się w porównaniu z poprzednim okresem..

**Wskaźniki zadłużenia**

| Nazwa wskaźnika                              | Algorytm liczenia                                   | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|----------------------------------------------|-----------------------------------------------------|------------|------------|
| Relacja kapitałów własnych do majątku ogółem | Kapitał własny/majątek ogółem                       | 71%        | 64%        |
| Relacja zobowiązań do majątku ogółem         | Zobowiązania długo i krótkoterminowe/majątek ogółem | 29%        | 36%        |
| Relacja zobowiązań do kapitału własnego      | Zobowiązania długo i krótkoterminowe/kapitał własny | 41%        | 55%        |

Wskaźniki zadłużenia w 2024 roku są niższe w stosunku do roku poprzedniego. Wynika to m.in. ze spadku wartości zaciągniętych kredytów bankowych i wzrostu kapitałów własnych.

**Wskaźniki rentowności**

| Nazwa wskaźnika    | Algorytm liczenia          | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|--------------------|----------------------------|------------|------------|
| Rentowność aktywów | Zysk netto / aktywa * 100% | 16%        | 14%        |

## Grupa Kapitałowa DECORA S.A.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 roku

|                                      |                                                    |     |     |
|--------------------------------------|----------------------------------------------------|-----|-----|
| <b>Rentowność kapitału własnego</b>  | Zysk netto/(kapitał własny minus zysk netto) *100% | 30% | 29% |
| <b>Rentowność zysku ze sprzedaży</b> | Zysk ze sprzedaży brutto / sprzedaż netto * 100%   | 42% | 37% |
| <b>Rentowność sprzedaży netto</b>    | Zysk netto/sprzedaż netto*100%                     | 14% | 12% |

Wskaźniki rentowności w 2024 roku są wyższe w porównaniu z poprzednim okresem.. Poprawa wyniku m.in. z wzrostu procentowego zysku ze sprzedaży brutto.

### 2.6. Ważniejsze zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność oraz wyniki finansowe Grupy Kapitałowej emitenta w roku obrotowym lub których wpływ jest możliwy w następnych latach.

W 2024 roku Grupa Kapitałowa DECORA skupiła się na rozwoju innowacyjnych podłóg winylowych z warstwą akustyczną Aculay, łącząc unikalne kompetencje w zakresie produkcji zarówno paneli SPC, jak i podkładów podłogowych – jako jedyny producent w Europie oferujący oba te elementy w ramach jednej struktury produktowej. Bazując na wieloletnim doświadczeniu w tworzeniu podkładów akustycznych, DECORA z sukcesem wprowadziła na rynek rozwiązania o podwyższonym komforcie użytkowania i izolacyjności dźwiękowej. Potwierdzeniem jakości i innowacyjności produktów była prestiżowa nagroda Red Dot za podłogę z warstwą Aculay. . Równolegle, w 2024 roku prowadzone były intensywne prace przygotowawcze do premiery nowej kategorii produktowej – *ścian mineralnych* pod marką MODEE. Oficjalne wprowadzenie produktu na rynek zaplanowane jest na IQ 2025 rok. Spółka oczekuje, że innowacyjne podejście do projektowania ścian oraz potencjał sprzedażowy tej kategorii będą miały istotny wpływ na wyniki finansowe Grupy w kolejnych latach.

### 2.7. Informacje o przewidywanej sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej

Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej jest dobra i stabilna, Grupa Kapitałowa przewiduje rozwój swojej działalności w kolejnych okresach planując wzrost osiąganych skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży, a także poprawę wyniku finansowego.

### 2.8. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa emitenta oraz opis perspektyw rozwoju działalności emitenta co najmniej do końca roku obrotowego następującego po roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe zamieszczone w raporcie rocznym, z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej przez niego wypracowanej

W perspektywie 2025 roku oraz kolejnych lat Emitent pragnie wskazać następujące czynniki, zagrożenia i ryzyka jako mogące mieć wpływ na jego rozwój i osiągane wyniki finansowe:

#### Czynniki ryzyka i zagrożenia związane z otoczeniem, w jakim działa Grupa Kapitałowa Decora S.A.

##### Czynniki zewnętrzne:

- Sytuacja makroekonomiczna na rynkach, na których działa Grupa Kapitałowa, która przekłada się na poziom popytu na rynku materiałów do remontu i dekoracji mieszkań i wzrost oczekiwań Klientów w zakresie redukcji cen sprzedaży;
- Światowa sytuacja geopolityczna, która ma wpływ na wzrost ryzyk regulacyjnych oraz dotyczących łańcuchów dostaw, w otoczeniu, w którym działa Grupa Kapitałowa;
- Ograniczona dostępność siły roboczej związane z odpływem pracowników budowlanych z Ukrainy, może prowadzić do opóźnień realizacji projektów budowlanych, co może wpłynąć na mniejszy popyt na materiały wykończeniowe;
- Wzrost protekcjonizmu i napięcia handlowe w tym ewentualne wojny celne między UE a innymi krajami, może prowadzić do spadku popytu oraz wzrostu cen importowanych surowców i materiałów, co może mieć wpływ na spadek sprzedaży i wzrost kosztów produkcji i ich konkurencyjność
- Spowolnienie wzrostu gospodarczego w Unii Europejskiej
- Poziom inflacji i utrzymywanie się stóp procentowych na aktualnych poziomach;

## Grupa Kapitałowa DECORA S.A.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 roku

- Niepewność co do poziomów cen surowców i materiałów wykorzystywanych w produkcji oraz ich dostępności;
- Niepewność co do kształtowania się cen energii elektrycznej w kolejnych latach;
- Sytuacja na rynku walutowym skutkująca umocnieniem PLN wobec walut, w tym EURO, USD, RON, GBP,
- Sytuacja na rynku pracy w Polsce i na rynkach, na których działa Grupa Kapitałowa;
- Zmiany w preferencjach produktowych konsumentów;
- Rosnące znaczenie kwestii zrównoważonego rozwoju, ochrony środowiska i klimatu.

### Czynniki wewnętrzne:

- Koncentracja i rozwój działalności produkcyjnej, w tym rozwój technologii SPC m.in. w zakresie paneli ściennych;
- Pozyskanie i utrzymanie kluczowego personelu Grupy Kapitałowej- zwłaszcza w obszarze marketingu, produkcji technologii, logistyki oraz sprzedaży na rynkach zagranicznych, zwłaszcza Europy Zachodniej;
- Inwestycje w działalność badawczo-rozwojową;
- Utrzymanie stabilnego poziomu kosztów działalności, w tym głównie w obszarze surowców, materiałów, energii, płac i transportu przy jednoczesnej ograniczonej możliwości dokonania podwyżek cen dla Klientów.

## 2.9. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu emitent jest na nie narażony

### Czynniki ryzyka i zagrożenia związane z otoczeniem, w jakim działa Grupa Kapitałowa Decora SA

Jak wskazano powyżej najważniejszymi ryzykami i zagrożeniami dla rozwoju Grupy Kapitałowej w perspektywie 2025 roku jest niepewność co do kształtowania się popytu na rynkach na których działa Grupa Kapitałowa, możliwy spadek cen na produkty oferowane przez Grupę Kapitałową, możliwy wzrost kosztów działalności operacyjnej, oraz umocnienie PLN wobec walut obcych.

### Poniżej szczegółowy opis ww. ryzyk występujących w Grupie Kapitałowej

#### ▪ Ryzyko związane ze skutkami konfliktu zbrojnego w Ukrainie

Grupa Kapitałowa Decora S.A. w związku z konfliktem zbrojnym w Ukrainie jest narażona na skutki z nim związane, których na dzień publikacji niniejszego raportu nie jest w stanie oszacować. Potencjalne dalsze skutki prowadzenia konfliktu zbrojnego mogą wpłynąć na wszystkie czynniki ryzyka opisane w tym punkcie. W chwili obecnej nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie skali wpływu tych zdarzeń na działalność operacyjną, obrót handlowy ani wyniki finansowe.

#### ▪ Ryzyko walutowe

Grupa Kapitałowa Decora S.A. jest w znaczący sposób narażona na ryzyko kursowe zwłaszcza związane ze znacznymi zmianami kursów walut: EURO/PLN, USD/PLN, RON/PLN, GBP/PLN, w których dokonywane są rozliczenia z Kontrahentami, z uwagi na znaczny udział sprzedaży eksportowej i działalności importowej. Pomimo stosowania zarówno hedgingu naturalnego jak i instrumentów zabezpieczających- forwardy, a co za tym idzie zmniejszanie ekspozycji netto w walutach obcych, Grupa Kapitałowa nadal jest narażona na wysokie ryzyko kursowe. Aktualne umocnienie PLN wobec walut obcych prowadzi do możliwego pogorszenia uzyskiwanej marży przez Grupę Kapitałową.

#### ▪ Ryzyko surowcowe oraz energetyczne

Podstawowym ryzykiem i zagrożeniem dla Grupy Kapitałowej w obszarze zaopatrzenia materiałowego jest wzrost cen surowców i materiałów oraz ograniczenie ich dostępności, a także ceny energii elektrycznej, w tym koszt jej przesyłu.

#### ▪ Ryzyko zmian stóp procentowych

Grupa Kapitałowa jest narażona na negatywny wpływ zmiany stóp procentowych głównie w zakresie wzrostu stopy bazowej EURIBOR (ze względu na fakt, że większość zadłużenia odsetkowego Spółki jest nominowana w EURO) oraz WIBOR, ze względu na poziom inflacji w Polsce i na świecie oraz ewentualny wzrost marż bankowych. Spółka minimalizuje ryzyko

zmian stóp procentowych stosując politykę zabezpieczeń. Według prognoz stopy procentowe w Polsce w 2025 roku będą obniżone i następują obniżki stóp procentowych w strefie Euro

▪ **Ryzyko związane z europejską sytuacją makroekonomiczną i polityczną**

Grupa Kapitałowa w ciągu ostatnich dwunastu miesięcy dostarczyła wyroby i towary do 50 krajów świata, głównie w Europie. Z tego względu sytuacja gospodarcza i polityczna w tych krajach, która przekłada się na spadek popytu na rynkach jest istotnym czynnikiem kształtującym wyniki Grupy Kapitałowej. Sprzedaż Grupy Kapitałowej Decora S.A. jest uzależniona od dwóch czynników- kształtowania się popytu remontowego, czyli ilości remontów mieszkań realizowanych w danym okresie oraz kształtowania się popytu inwestycyjnego związanego z liczbą nowo oddanych mieszkań, czy też domów. W ocenie Zarządu Jednostki dominującej te dwa czynniki są uzależnione w dużej mierze od ogólnej sytuacji gospodarczej w danym regionie, w szczególności od wielkości wzrostu PKB, poziomu wynagrodzeń, poziomu bezrobocia, rosnące koszty kredytów hipotecznych, deweloperskich - i konsumpcyjnych.

Grupa Kapitałowa jako znaczący eksporter na rynki Unii Europejskiej korzysta z ułatwień związanych ze strefą Schengen (w taki sposób zorganizowana jest logistyka skierowana na rynki UE) i ewentualne ograniczenia swobody przepływu towarów ( np. na skutek wzrastającej presji migracyjnej) mogą przełożyć się negatywnie na jej działalność .

▪ **Sytuacja gospodarcza Polski**

Polski rynek stanowi ok. 37% przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej. Z tego względu sytuacja gospodarcza w Polsce, która przekłada się na wielkość popytu na rynku w szczególności w świetle trwającego konfliktu zbrojnego w Ukrainie jest szczególnie istotna dla Grupy Kapitałowej i jej wyników. W Polsce również zlokalizowane są dwa zakłady produkcyjne, w związku z tym takie czynniki jak wzrost gospodarczy, stopa bezrobocia, stopa inflacji, średnie wynagrodzenie i jego wzrost, stopy procentowe oraz wzrost rynku materiałów budowlanych mają znaczący wpływ na wyniki Grupy Kapitałowej.

▪ **Ryzyko zmian regulacji prawnych i podatkowych**

Grupa Kapitałowa prowadzi działalność gospodarczą w otoczeniu prawnym charakteryzującym się wysoką niepewnością, niestabilnością oraz uznaniowością ze strony organów regulacyjnych i kontrolnych, co pociąga za sobą ryzyko nieumyślnego i nieświadomego naruszenia przepisów prawnych. W szczególności dotyczy to częstych zmian w prawie podatkowym.

**Czynniki ryzyka i zagrożenia związane z działalnością Grupy Kapitałowej**

▪ **Ryzyko związane z typem konkurencji**

Grupa Kapitałowa na rynkach, na których działa, styka się różnym typem konkurencji. Są to zarówno duże podmioty międzynarodowe, jak ich małe podmioty lokalne. Grupa Kapitałowa dostosowuje swój model biznesowy do sposobu działania konkurencji.

▪ **Ryzyko związane z typem Klientów**

W warunkach silnej konkurencji panującej w branży, w której działa Grupa Kapitałowa, trudno jest przetrwać na Klientów wzrost kosztów działalności (wynikających np. z wzrostu cen surowców, energii, płac lub transportu) poprzez wzrost cen oferowanych produktów.

▪ **Ryzyko personelu**

Warunkiem powodzenia planów rozwoju Grupy Kapitałowej jest pozyskanie i utrzymanie kluczowego personelu w obszarach marketingu, technologii, produkcji, logistyki oraz sprzedaży na rynkach zagranicznych zwłaszcza Europy Zachodniej. Brak odpowiednich zasobów kadrowych w tych obszarach może zniweczyć plany rozwoju Grupy Kapitałowej.

▪ **Ryzyko związane ze zmianą preferencji zakupowych konsumentów**

Na branżę, w której działa Grupa Kapitałowa oddziałują nie tylko wymagania jakościowe, którym muszą odpowiadać oferowane produkty, ale także zmieniające się trendy, preferencje, wartości i oczekiwania konsumentów. Oznacza to m.in.:

- ryzyko związane z wprowadzeniem kolekcji, które nie trafią w oczekiwania konsumentów, co w konsekwencji będzie prowadzić do odpisów aktualizujących zapasy oraz ryzyko zmian w wyborach produktowych konsumentów, co może prowadzić do zaprzestania sprzedaży określonych kategorii produktowych.
- Zwiększone koszty marketingu i rebrandingu związane z koniecznością modyfikacji strategii komunikacyjnej, zmiany wizerunku marki lub wprowadzania nowych produktów.
- Możliwość utraty rynku na rzecz firm, które szybciej dostosowują się do nowych trendów, mogą zyskać przewagę, prowadząc do utraty klientów przez mniej elastyczne przedsiębiorstwa

▪ **Ryzyko kredytowe i płynności**

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia przez Grupę Kapitałową strat finansowych na skutek niewypełnienia przez Klienta lub kontrahenta będącego stroną instrumentu finansowego swoich kontraktowych zobowiązań. Szczegółowo opisane w nocy 30 i 31 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Decora S.A. za 2024 rok.

**2.10. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik**

Nie wystąpiły.

**2.11. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności emitenta, w tym znanych emitentowi umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji**

W dniu 24 czerwca 2024 r. zawarła z BNP Paribas Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie aneks nr 36 do umowy nr CRD/L/21417/06 o Limit Wierzytelności z dnia 22 marca 2006 roku. Na mocy Aneksu zmieniony został dzień w którym powinna nastąpić całkowita spłata wszelkich należności Banku wynikających z Umowy na dzień 14.07.2026.

**2.12. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta z innymi podmiotami oraz określenie jego głównych inwestycji krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości), w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jego grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania**

Nie dotyczy.

**2.13. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji**

W 2024 roku nie zawierano transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

2.14. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek, z podaniem co najmniej ich kwot procentowej, waluty i terminu wymagalności

Według stanu na 31 grudnia 2024 r. Grupa Kapitałowa Decora posiadała następujące zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek:

| Nazwa banku udzielającego kredytu | Rodzaj kredytu | 31.12.2024 | 31.12.2023 | Termin spłaty | Zabezpieczenie                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|-----------------------------------|----------------|------------|------------|---------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| BNP Paribas Bank Polska S.A.      | Rewolwingowy   | -          | -          | 14.07.2026    | Zastaw rejestrowy na zapasach materiałów, o wartości nie mniejszej niż 14.500 tys. PLN oraz cesja praw z umowy ubezpieczenia zapasów o sumie ubezpieczenia nie niższej niż 13.000 tys. PLN ; hipoteka kaucyjna do kwoty 37.500 tys. PLN na nieruchomości położonych w Środzie Wlkp., cesja praw z umowy ubezpieczenia ww. nieruchomości nie mniejszej niż 31.487 tys. PLN; hipoteka kaucyjna do kwoty 37.500 tys. PLN na nieruchomości spółki Decora-Nieruchomości w Kostrzynie, cesja praw z umowy ubezpieczenia tej nieruchomości nie mniejszej niż 4.470 tys. PLN; cesja wierzytelności (istniejących i przyszłych) od kontrahentów handlowych o wartości nie mniejszej niż 5.000 tys. PLN;; weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową. |
| Santander Bank Polska S.A.        | Rewolwingowy   | -          | -          | 30.06.2025    | Hipoteka kaucyjna łączna do sumy najwyższej 22.000 tys. PLN na nieruchomości Spółki Środzie Wlkp., przelew wierzytelności z tytułu umowy ubezpieczenia budynków/budowli znajdujących się na nieruchomości objętej hipoteką kaucyjną w kwocie nie niższej niż 22.000 tys. PLN ; złożenie oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 Kodeksu postępowania cywilnego do kwoty stanowiącej równowartość 150% kwoty limitu, to jest do kwoty 63.000.000,00 PLN.                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| PKO Bank Polski S.A               | Rewolwingowy   | -          | -          | 30.06.2025    | Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 Kodeksu postępowania cywilnego do kwoty stanowiącej równowartość 150% kwoty limitu, to jest do kwoty 7.500.000,00 PLN.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| PKO Bank Polski S.A               | Inwestycyjny   | 39 692     | 46 871     | 23.09.2031    | Hipoteka umowna do kwoty 18.750 tys. EUR na nieruchomości Spółki. Przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia od budynków i budowli położonych na nieruchomości .                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| BNP Paribas Bank Polska S.A.      | Inwestycyjny   | 33 488     | 40 002     | 13.09.2030    | Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 Kodeksu postępowania cywilnego do kwoty 13,8 mln EUR. Poręczenie według prawa cywilnego do kwoty 10,65 mln EUR. Zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach Kredytobiorcy do kwoty 11,39 mln EUR. Cesja wierzytelności z umowy ubezpieczenia przedmiotu zastawu do kwoty 35,3 mln PLN.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| RAZEM                             |                | 73 180     | 86 873     |               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |

**2.15. Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanim emitenta, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności**

| Pożyczki udzielone | Data umowy | Saldo udzielonej pożyczki na 31.12.2024 rok (w tys. zł) | Waluta | Stopa oprocentowania | Termin zwrotu |
|--------------------|------------|---------------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------|
| AP Plast sp.z.o.o. | 24.07.2023 | 243                                                     | EUR    | EURIBOR1M+2%         | 31.12.2026    |

**2.16. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanim emitenta**

W 2024 roku Grupa Kapitałowa nie udzieliła poręczeń i gwarancji innym podmiotom zewnętrznym, z których każda dla pojedynczego podmiotu przekraczałaby 10% kapitału własnego Emitenta.

**2.17. W przypadku emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem – opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji do chwili sporządzenia sprawozdania z działalności**

W 2024 roku Grupa Kapitałowa nie emitowała papierów wartościowych.

**2.18. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok**

Grupa Kapitałowa nie publikowała wcześniej prognoz dotyczących wyników za rok 2024.

**2.19. Ocena, wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie Emitent podjął lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom**

W 2024 roku na bieżąco regulowano zobowiązania wobec dostawców, a bieżące nadwyżki finansowe przekazywano na spłatę kredytów obrotowych.

**2.20. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności**

W 2024 r. Grupa Kapitałowa realizowane inwestycje finansowała ze źródeł wewnętrznych, które uzyskała z wyniku finansowego oraz amortyzacji, a także ze źródeł zewnętrznych (kredytów bankowych oraz leasingów).

**2.21. Opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach grupy kapitałowej emitenta w danym roku obrotowym**

W 2024 roku Grupa Kapitałowa nie dokonywała inwestycji kapitałowych.

**2.22. Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym**

Brak istotnych pozycji pozabilansowych według stanu na dzień 31 grudnia 2024 r.

**3. Akcjonariat oraz organy zarządzające i nadzorujące Jednostki dominujące**

**3.1. Struktura akcjonariatu oraz akcje w posiadaniu członków organów zarządzających i nadzorujących**

Kapitał zakładowy Grupy Kapitałowej Decora na dzień 31 grudnia 2024 r. wynosił 527 tys. zł i dzielił się na 10 547 063 akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,05 zł każda.

Struktura akcjonariatu Jednostki dominującej na dzień 16 kwietnia 2025 (udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy powyżej 5 %):

**Grupa Kapitałowa DECORA S.A.**

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 roku

| Wyszczególnienie                                   | Liczba akcji<br>w tys. sztuk | Wartość<br>nominalna akcji<br>w tys. zł | Udział w kapitale<br>podstawowym | Liczba głosów<br>w tys. | Udział w ogólnej<br>liczbie głosów |
|----------------------------------------------------|------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------------|-------------------------|------------------------------------|
| Fundacja Rodzinna Astra                            | 2 330                        | 117                                     | 22,09%                           | 2 330                   | 22,09%                             |
| Fundacja Rodzinna Mimo                             | 1 814                        | 91                                      | 17,20%                           | 1 814                   | 17,20%                             |
| Nationale Nederlanden OFE                          | 1 054                        | 53                                      | 9,99%                            | 1 054                   | 9,99%                              |
| Allianz Polska OFE                                 | 1 028                        | 51                                      | 9,74%                            | 1 028                   | 9,74%                              |
| PKO BP OFE                                         | 1 025                        | 51                                      | 9,72%                            | 1 025                   | 9,72%                              |
| Fundacja Zbigniewa Juroszka wraz<br>ze Z. Juroszek | 792                          | 40                                      | 7,51%                            | 792                     | 7,51%                              |
| PZU OFE                                            | 660                          | 33                                      | 6,26%                            | 660                     | 6,26%                              |
| Herman-Josef Christian                             | 659                          | 33                                      | 6,25%                            | 659                     | 6,25%                              |
| Pozostali                                          | 1 184                        | 59                                      | 11,23%                           | 1 184                   | 11,23%                             |
| <b>RAZEM:</b>                                      | <b>10 547</b>                | <b>527</b>                              | <b>100%</b>                      | <b>10 547</b>           | <b>100%</b>                        |

Liczba akcji posiadanych przez akcjonariuszy została przedstawiona na podstawie składanych przez nich zawiadomień z art. 69 Ustawy o Ofercie Publicznej oraz powiadomień z art. 19 MAR

Ilość akcji posiadanych przez członków Zarządu Spółki na dzień 16 kwietnia 2025:

| Akcjonariusz   | Liczba akcji/opcji                      | Wartość nominalna w<br>zł | Udział w kapitale<br>zakładowym | Udział w ogólnej<br>liczbie głosów |
|----------------|-----------------------------------------|---------------------------|---------------------------------|------------------------------------|
| Waldemar Osuch | 294 145 akcji zwykłych<br>na okaziciela | 14 707,25                 | 2,79%                           | 2,79%                              |
| Artur Hibner   | 45 911 akcji zwykłych<br>na okaziciela  | 2 295,55                  | 0,44%                           | 0,44%                              |

Liczba akcji posiadanych przez akcjonariuszy została przedstawiona na podstawie składanych przez nich zawiadomień z art. 69 Ustawy o Ofercie Publicznej oraz powiadomień z art. 19 MAR

Ilość akcji posiadanych przez członków Rady Nadzorczej Spółki na dzień 16 kwietnia 2025:

| Akcjonariusz          | Liczba akcji/opcji                        | Wartość nominalna w<br>zł | Udział w kapitale<br>zakładowym | Udział w ogólnej<br>liczbie głosów |
|-----------------------|-------------------------------------------|---------------------------|---------------------------------|------------------------------------|
| Włodzimierz Lesiński* | 4 143 764 akcji<br>zwykłych na okaziciela | 207 188,20                | 39,29%                          | 39,29%                             |
| Marzena Lesińska      | 18 700 akcji zwykłych<br>na okaziciela    | 935,00                    | 0,18%                           | 0,18%                              |
| Piotr Szczepiórkowski | 540 akcji zwykłych na<br>okaziciela       | 27,00                     | 0,00%                           | 0,00%                              |

Liczba akcji posiadanych przez akcjonariuszy została przedstawiona na podstawie składanych przez nich zawiadomień z art. 69 Ustawy o Ofercie Publicznej oraz powiadomień z art. 19 MAR

\* Pośrednio poprzez fundacje: Fundacja Rodzinna Astra i Fundacja Rodzinna Mimo.

**3.2. Informacje o znanych emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy**

Emitent nie jest w posiadaniu informacji o takich umowach.

**3.3. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 22 czerwca 2023 r. uchwaliło program motywacyjny dla obecnych Członków Zarządu oraz kluczowych menedżerów Spółki, który realizowany będzie w okresie 2023 – 2025. Celem realizacji Programu Motywacyjnego jest zapewnienie optymalnych warunków dla wzrostu wyników finansowych Spółki i jej Grupy Kapitałowej oraz długoterminowego wzrostu wartości Spółki.

Szczegóły programu wraz z regulaminem zostały opublikowane w raporcie bieżącym nr 17/2023 w dniu 22 czerwca 2023 r.

Na dzień 31.12.2024 ujęto w wyniku koszt programu motywacyjnego w kwocie 3.016 tys. zł, co stanowi cały koszt programu motywacyjnego przypadający na rok 2024.

**3.4. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta i jego grupą kapitałową**

Nie nastąpiły zmiany w zasadach zarządzania w stosunku do roku poprzedniego.

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

Członkowie Zarządu Jednostki dominującej są zatrudnieni na podstawie umowy o pracę. Umowa o pracę zawarta jest na czas nieokreślony. Każda ze stron może rozwiązać umowę o pracę z zachowaniem 12- miesięcznego okresu wypowiedzenia. W przypadku rozwiązania umowy z inicjatywy Pracodawcy na mocy porozumienia stron lub wypowiedzenia przysługuje Członkom Zarządu odprawa w wysokości sześciokrotności miesięcznej zaliczki zwanej płacą zasadniczą. Umowa o pracę nie przewiduje innych dodatkowych postanowień odmiennych od postanowień prawa pracy. Zarząd obowiązuje zakaz konkurencji. Kadencja Zarządu Jednostki dominującej jest wspólna i trwa 3 lata. Rada Nadzorcza może w każdym czasie odwołać członków Zarządu.

Uprawnienia osób zarządzających: zakres działań Zarządu reguluje Kodeks spółek handlowych oraz Statut Spółki i należą do niego wszelkie sprawy związane z prowadzeniem Spółki, które nie są zastrzeżone do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej.

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

Nie dotyczy.

**3.7. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premialnych opartych na kapitale Emitenta, wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących Emitenta w przedsiębiorstwie Emitenta, bez względu na to, czy odpowiednio były zaliczane w koszty, czy też wynikały w podziału zysku; w przypadku gdy Emitentem jest jednostka dominująca, wspólnik jednostki współzależnej lub znaczący inwestor – oddzielnie informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymywanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych**

Wynagrodzenie wypłacone i należne w 2024 roku członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej Jednostki dominującej opisano szczegółowo w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej w notach objaśniających nr 38 i 39.

**4. Pozostałe informacje**

**4.1. Informacje o wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy odrębnie za: badanie rocznego sprawozdania finansowego, inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego, usługi doradztwa podatkowego, pozostałe usługi**

Firmą audytorską dokonującą badania oraz przeglądu sprawozdań finansowych Spółki za rok 2024 jest PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.. Sprawozdania finansowe za rok poprzednie badała firma Grant Thornton Polska

**Grupa Kapitałowa DECORA S.A.**

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 roku

Prosta spółka akcyjna, która należy do sieci Grant Thornton International. Wynagrodzenie audytora w tym wynagrodzenie w sieci z poszczególnych tytułów wyniosło:

|                                                               | od 01.01 do 31.12.2024        |                                  | od 01.01 do 31.12.2023        |                                  |
|---------------------------------------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|
|                                                               | Wynagrodzenie w sieci PLN'000 | W tym firmy audytorskiej PLN'000 | Wynagrodzenie w sieci PLN'000 | W tym firmy audytorskiej PLN'000 |
| Obowiązkowe badanie sprawozdania finansowego jednostkowego    | 77                            | 77                               | 50                            | 50                               |
| Obowiązkowe badanie sprawozdania finansowego skonsolidowanego | 48                            | 48                               | 25                            | 25                               |
| Przegląd sprawozdania finansowego jednostkowego               | 40                            | 40                               | 25                            | 25                               |
| Przegląd sprawozdania finansowego skonsolidowanego            | 28                            | 28                               | 20                            | 20                               |
| Pozostałe usługi                                              | 58                            | 58                               | 7                             | 7                                |
| <b>Razem</b>                                                  | <b>251</b>                    | <b>251</b>                       | <b>127</b>                    | <b>127</b>                       |

**4.2. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej**

W 2024 roku nie toczyły się postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których wartość jednostkowa oraz łączna wszystkich postępowań stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy Kapitałowej Decora.

**4.3. Informacje o ważniejszych osiągnięciach w dziedzinie badań i rozwoju**

Grupa Kapitałowa nie prowadzi działalności w dziedzinie prac badawczych i rozwojowych.

**4.4. Informacje o nabyciu akcji własnych**

Nie dotyczy.

**4.5. Informacje o posiadanych przez jednostkę oddziałach (zakładach)**

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Grupa Kapitałowa nie posiadała żadnych oddziałów (zakładów).

**4.6. Informacje o instrumentach finansowych w zakresie:**

- ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest grupa,
- przyjętych przez grupę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.

Zasady zarządzania ryzykiem finansowym opisano szczegółowo w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy kapitałowej w notach objaśniających nr 28,29, 30, 31, 32, 33.

**5. Informacje o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w spółkach publicznych**

1) Zarząd Decora S.A. z siedzibą w Środzie Wielkopolskiej oświadcza, że Spółka w 2024 roku podlegała Dobrym Praktykom Spółek Notowanych na GPW, które stanowią Załącznik do Uchwały Rady Giełdy nr 13/1834/2021 z dnia 29 marca 2021

roku i są publicznie dostępne na stronie internetowej <https://www.gpw.pl/dobre-praktyki2021>. Zarząd Decora S.A. oświadcza, że Spółka stosowała rzeczowe zasady w całości, z tym zastrzeżeniem, że Spółka w sposób trwały nie stosuje:

| Rekomendacja | Zasada                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | Komentarz Spółki                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|--------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 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.:<br>- 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;<br>- przedstawiać wartość wskaźnika równości wynagrodzeń wypłacanych jej<br>pracownikom, obliczanego jako procentowa różnica pomiędzy średnim miesięcznym wynagrodzeniem (z uwzględnieniem premii, nagród i innych dodatków) kobiet i mężczyzn za ostatni rok, oraz przedstawiać informacje o działaniach podjętych w celu likwidacji ewentualnych nierówności w tym zakresie, wraz z prezentacją ryzyk z tym związanych oraz horyzontem czasowym, w którym planowane jest doprowadzenie do równości. | Spółka nie publikuje strategii biznesowej ze względu na wrażliwość zamieszczonych w niej informacji z punktu widzenia rynku i konkurencji. Wybrane informacje dotyczące realizowanej strategii są zamieszczane w raportach okresowych.<br>Wybrane informacje na temat poziomu wynagrodzeń zamieszczane są w raportach rocznych. Poziom wynagrodzeń w Spółce kształtuje się wyłącznie adekwatnie do rodzaju wykonywanej pracy oraz kwalifikacji i doświadczenia zawodowego pracowników Spółki bez względu na płeć. |
| 1.6.         | W przypadku spółki należącej do indeksu WIG20, mWIG40 lub sWIG80 raz na kwartał, a w przypadku pozostałych nie rzadziej niż raz w roku, spółka organizuje spotkanie dla inwestorów, zapraszając na nie w szczególności akcjonariuszy, analityków, ekspertów branżowych i przedstawicieli mediów. Podczas spotkania zarząd spółki prezentuje i komentuje przyjętą strategię i jej realizację, wyniki finansowe spółki i jej grupy, a także najważniejsze wydarzenia mające wpływ na działalność spółki i jej grupy, osiągane wyniki i perspektywy na przyszłość. Podczas organizowanych spotkań zarząd spółki publicznie udziela odpowiedzi i wyjaśnień na zadawane pytania.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Spółka nie przeprowadza spotkań z inwestorami i akcjonariuszami z częstotliwością wskazaną w zasadzie 1.6. z uwagi na fakt, iż w ocenie Spółki nie ma takiego zapotrzebowania. Spółka podaje do publicznej wiadomości wszelkie wiadomości, niezbędne do prawidłowej oceny sytuacji Spółki zarówno przez jej akcjonariuszy, jak też inne podmioty.                                                                                                                                                                 |
| 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%.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Członkowie Zarządu lub Rady Nadzorczej Spółki wybierani są wyłącznie na podstawie kompetencji, doświadczenia, znajomości branży i specyfiki Spółki, jak również posiadanych umiejętności. Wybór leży w gestii odpowiednio Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej.                                                                                                                                                                                                                                   |
| 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.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | Członkowie Zarządu lub Rady Nadzorczej Spółki wybierani są wyłącznie na podstawie kompetencji, doświadczenia, znajomości branży i specyfiki Spółki, jak również posiadanych umiejętności. Wybór leży w gestii odpowiednio Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej.                                                                                                                                                                                                                                   |
| 2.11.16      | 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.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | Członkowie Zarządu lub Członkowie Rady Nadzorczej Spółki wybierani są wyłącznie na podstawie kompetencji, doświadczenia, znajomości branży i specyfiki Spółki, jak również posiadanych umiejętności. Wybór leży w gestii odpowiednio Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej.                                                                                                                                                                                                                        |
| 3.3.         | Spółka należąca do indeksu WIG20, mWIG40 lub sWIG80 powołuje audytora wewnętrznego kierującego funkcją audytu wewnętrznego, działającego zgodnie z powszechnie uznanymi międzynarodowymi standardami praktyki zawodowej audytu wewnętrznego. W pozostałych spółkach, w których nie powołano audytora wewnętrznego spełniającego ww. wymogi, komitet                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Rada Nadzorcza wraz z wyodrębnionym w jej strukturze Komitetem Audytu corocznie zapoznaje się z funkcjonowaniem systemu kontroli wewnętrznej w Spółce. Zarząd Spółki dąży do uszczelnienia procesów kontrolnych. Zarząd podtrzymuje, że na chwilę obecną nie widzi potrzeby                                                                                                                                                                                                                                       |

## Grupa Kapitałowa DECORA S.A.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 roku

|                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| audytu (lub rada nadzorcza, jeżeli pełni funkcje komitetu audytu) co roku dokonuje oceny, czy istnieje potrzeba powołania takiej osoby. | powołania w Spółce odrębnej komórki audytu wewnętrznego. Z uwagi na wdrożone mechanizmy kontroli wewnętrznej jak i zewnętrznej, nie ma gwarancji uzyskania wartości dodanej dla Spółki, a nadto podległość funkcjonalna takiej osoby bezpośrednio lub pośrednio pod Zarząd, z uwagi na rozbieżność funkcji (z jednej strony podległość funkcjonalna, a z drugiej strony kontrola osób pod które się formalnie podlega) niesie ryzyko, że rezultaty pracy takiej osoby nie mogłyby być uznane za bezstronne i obiektywne. |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

W Grupie Kapitałowej w 2024 nie miało miejsce Incydentalne naruszenie Dobrych Praktyk 2021

### 2) Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Zarząd Decora SA jest odpowiedzialny za wdrożenie i funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej w procesie sporządzania sprawozdań finansowych Decora S.A. oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Decora. Obowiązek sporządzenia sprawozdań finansowych jest realizowany w praktyce przez wykwalifikowanych pracowników pionu finansowego pod nadzorem Członka Zarządu - Dyrektora Finansowego Jednostki dominującej.

Podstawą sporządzenia jednostkowych sprawozdań finansowych są księgi rachunkowe. Sporządzanie skonsolidowanych sprawozdań finansowych jest dokonywane na podstawie jednolitych pakietów konsolidacyjnych przygotowywanych w formie elektronicznej przez poszczególne spółki Grupy Kapitałowej. Spółki Grupy Kapitałowej Decora stosują jednolite zasady rachunkowości zatwierdzone przez zarządy Decora S.A. oraz spółek zależnych. W trakcie sporządzania sprawozdań finansowych stosowane są między innymi następujące czynności kontrolne:

- ocena istotnych, nietypowych transakcji pod kątem ich wpływu na sytuację finansową Spółki oraz sposób prezentacji w sprawozdaniu finansowym,
- weryfikacja adekwatności przyjętych założeń do wyceny wartości szacunkowych,
- analiza porównawcza i merytoryczna danych finansowych,
- weryfikacja prawidłowości arytmetycznej i spójności danych,
- analiza kompletności ujawnień.

Sporządzone pod kierownictwem Głównego Księgowego Jednostki dominującej roczne sprawozdania finansowe są przekazywane do akceptacji całemu Zarządowi Spółki. Roczne sprawozdania finansowe podlegają badaniu niezależnego biegłego rewidenta, który po zakończonym badaniu przedstawia swoje wnioski i spostrzeżenia Zarządowi Spółki i Radzie Nadzorczej.

### 3) Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji

Struktura akcjonariatu Jednostki na dzień 16 kwietnia 2025 (powyżej 5% na WZA):

| Akcjonariusz              | Liczba akcji                           | Wartość nominalna w zł | Udział w kapitale zakładowym | Udział w ogólnej liczbie głosów |
|---------------------------|----------------------------------------|------------------------|------------------------------|---------------------------------|
| Fundacja Rodzinna Astra   | 2 330 080 akcji zwykłych na okaziciela | 116 504,00             | 22,09%                       | 22,09%                          |
| Fundacja Rodzinna Mimo    | 1 813 684 akcji zwykłych na okaziciela | 90 684,20              | 17,20%                       | 17,20%                          |
| Nationale Nederlanden OFE | 1 054 062 akcji zwykłych na okaziciela | 52 703,10              | 9,99%                        | 9,99%                           |
| Allianz Polska OFE        | 1 027 798 akcji zwykłych na okaziciela | 51 389,90              | 9,74%                        | 9,74%                           |
| PKO BP OFE                | 1 025 090 akcji zwykłych na okaziciela | 51 254,50              | 9,72%                        | 9,72%                           |

## Grupa Kapitałowa DECORA S.A.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 roku

|                                                |                                            |           |       |       |
|------------------------------------------------|--------------------------------------------|-----------|-------|-------|
| Fundacja Zbigniewa Juroska wraz ze Z. Juroszek | 792 418 akcji<br>zwykłych na<br>okaziciela | 39 620,90 | 7,51% | 7,51% |
| PZU OFE                                        | 660 400 akcji<br>zwykłych na<br>okaziciela | 33 020,00 | 6,26% | 6,26% |
| Herman-Josef Christian                         | 659 386 akcji<br>zwykłych na<br>okaziciela | 32 969,30 | 6,25% | 6,25% |

Liczba akcji posiadanych przez akcjonariuszy została przedstawiona na podstawie składanych przez nich zawiadomień z art. 69 Ustawy o Ofercie Publicznej oraz powiadomień z art. 19 MAR

#### 4) Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne.

Jednostka dominująca nie emitowała papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne.

#### 5) Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu.

Nie ma żadnych ograniczeń w wykonywaniu prawa głosu.

#### 6) Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Decora S.A.

Nie istnieją ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Jednostki dominującej, oprócz akcji własnych nabytych przez Jednostkę dominującą w celu umorzenia.

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

W Jednostce dominującej organem zarządzającym jest Zarząd, który działa na podstawie Statutu i obowiązujących przepisów, w tym przepisów kodeksu spółek handlowych. Zarząd prowadzi sprawy Jednostki dominującej i reprezentuje ją na zewnątrz. Członków Zarządu, w tym Prezesa Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza na okres wspólnej kadencji wynoszącej trzy lata. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem spraw Spółki, nie zastrzeżone ustawą lub Statutem do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej należą do zakresu działania Zarządu. Do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki Dominującej upoważniony jest każdy członek Zarządu samodzielnie.

#### 8) Opis zasad zmiany statutu Jednostki dominującej.

Zmiana Statutu Jednostki dominującej następuje zgodnie z przepisami bezwzględnie obowiązującymi, w szczególności przepisami art. 430 i nast. kodeksu spółek handlowych, tj. w trybie uchwały zgromadzenia Akcjonariuszy podejmowanej na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

#### 9) Sposób działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia.

Walne Zgromadzenie działa na podstawie Statutu i przepisów bezwzględnie obowiązujących i jest zwoływane przez Zarząd. Zwyczajne Walne Zgromadzenie odbywa się w ciągu sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd z inicjatywy własnej, na pisemny wniosek Rady Nadzorczej, akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących przynajmniej 1/20 (jedną dwudziestą) kapitału zakładowego). Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powinno zostać zwołane w terminie 2 (dwóch) tygodni od momentu zgłoszenia wniosku przez uprawnione podmiot. Rada Nadzorcza ma prawo zwołania Walnego Zgromadzenia, jeżeli:

- Zarząd nie zwoła Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w przepisany terminie,
- Zarząd nie zwoła Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia pomimo złożenia wniosków Rady Nadzorczej oraz akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 1/20 kapitału zakładowego.

Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki lub w Poznaniu. Walne Zgromadzenie jest ważne, bez względu na reprezentowaną na nim liczbę akcji, z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa i postanowień Statutu. Uchwały zapadają bezwzględną większością głosów, o ile postanowienia Statutu lub bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa nie stanowią inaczej. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub inny członek Rady Nadzorczej, a w przypadku ich nieobecności Prezes Zarządu lub inny członek Zarządu.

Z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy w szczególności:

- rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonywania przez nich obowiązków,

- postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,
- zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości, chyba że statut stanowi inaczej,
- emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i emisja warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 uchwała o emisji warrantów subskrypcyjnych § 2; nabycie własnych akcji w przypadku określonym w art. 362 ograniczenia w nabywaniu akcji własnych przez spółkę § 1 pkt 2 oraz upoważnienie do ich nabywania w przypadku określonym w art. 362 ograniczenia w nabywaniu akcji własnych przez spółkę § 1 pkt 8; zawarcie umowy, o której mowa w art. 4 objaśnienie pojęć § 1 pkt 4 lit. f. Walne Zgromadzenie może uchwalić swój regulamin określający szczegółowo tryb organizacji i prowadzenie obrad. Uchwały dotyczące usunięcia określonych spraw z porządku obrad Walnego Zgromadzenia wymagają dla swojej ważności większości 3/4 (trzech czwartych) głosów oddanych w obecności akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 50% kapitału zakładowego, z zastrzeżeniem, że usunięcie spraw umieszczonych w porządku obrad Walnego Zgromadzenia na żądanie zgłoszone na podstawie art. 400 k.s.h. wymaga zgody akcjonariusza, który zgłosił takie żądanie.

**10) Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego oraz opis działania organów zarządzających i nadzorujących Jednostkę dominującą oraz ich komitetów.**

**Zarząd**

Na dzień 31 grudnia 2024 roku Zarząd Decora S.A. składał się z następujących osób:

- Waldemar Osuch - Prezes Zarządu,
- Artur Hibner - Członek Zarządu.

Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających, uprawnienia osób zarządzających zawarte są w Statucie Jednostki dominującej.

Zgodnie z regulacjami zawartymi w statucie Zarząd prowadzi sprawy Jednostki dominującej i reprezentuje ją, czyli zakres jego uprawnień nie odbiega od zakresu określonego przepisami kodeksu spółek handlowych.

W 2024 roku skład Zarządu Decora S.A. nie uległ zmianie.

**Rada Nadzorcza**

Na dzień 31 grudnia 2024 roku Rada Nadzorcza Decora SA miała następujący skład:

- Włodzimierz Lesiński - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Piotr Szczepiórkowski - Członek Rady Nadzorczej,
- Jacek Podgórski - Członek Rady Nadzorczej,
- Marzena Lesińska - Członek Rady Nadzorczej,
- Łukasz Tomkiewicz - Członek Rady Nadzorczej,
- Jakub Byliński - Członek Rady Nadzorczej.

W III i IV kwartale 2024 roku skład Rady Nadzorczej uległ zmianie. W dniu 21 września 2024 rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki złożył pan Hermann-Josef Christian, a w dniu 11 października na członka Rady Nadzorczej Spółki wskazany został pan Łukasz Tomkiewicz. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

Rada Nadzorcza działa na podstawie Statutu i obowiązujących przepisów, w tym przepisów kodeksu spółek handlowych.. Rada Nadzorcza jest powoływana i odwoływana przez Walne Zgromadzenie na pięcioletnią kadencję i liczy obecnie 6 członków. Akcjonariuszowi posiadającemu pakiet akcji stanowiący co najmniej iloraz ogólnej liczby akcji oraz każdorazowo ustalonej zgodnie z postanowieniami §13 ust. 8 Statutu liczby członków Rady Nadzorczej, przypada prawo wskazania członka Rady Nadzorczej (Minimalna Liczba Akcji). Poszczególnemu akcjonariuszowi posiadającemu wielokrotność Minimalnej Liczby Akcji przypada prawo wskazania członków Rady Nadzorczej w liczbie odpowiadającej posiadanej wielokrotności Minimalnej Liczby Akcji. Wyłącza się możliwość tworzenia grup akcjonariuszy w celu uzyskania Minimalnej Liczby Akcji, co nie narusza praw akcjonariuszy mniejszościowych. Żądania przeprowadzenia wyboru członków Rady Nadzorczej grupami na podstawie art. 385 §3 - §9 k.s.h. Wskazanie członka Rady Nadzorczej na podstawie §13 ust.2-3 dokonywane jest poprzez złożenie Spółce oświadczenia w formie pisemnej z podpisem notarialnie poświadczonym i jest skuteczne z dniem doręczenia takiego

oświadczenia Spółce, chyba, że z samego oświadczenia wynika termin późniejszy. Oświadczenie powinno wskazywać ponadto co najmniej osobę je składającą dane osoby wskazanej wraz z zaświadczeniem podmiotu prowadzącego rachunek papierów wartościowych o liczbie akcji oraz blokadzie ich sprzedaży na dzień wskazania. Członek Rady Nadzorczej wskazany na podstawie §13 ust.2-3 może zostać odwołany przez Walne Zgromadzenie. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje obowiązki i uczestniczą w posiedzeniach Rady Nadzorczej osobiście, z zastrzeżeniem postanowień §14 ust. 12 Statutu. Na pierwszym posiedzeniu Rada Nadzorcza wybiera ze swojego grona Przewodniczącą oraz Wiceprzewodniczącą Rady, jeśli uzna to za wskazane.

Do zadań Rady Nadzorczej należy stały nadzór nad działalnością Jednostki dominującej we wszystkich dziedzinach jej działalności zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Do kompetencji Rady Nadzorczej, z uwzględnieniem bezwzględnie obowiązujących przepisów Kodeksu spółek handlowych, należy między innymi:

- ustalanie liczby członków Zarządu Spółki w granicach dopuszczalnych przez Statut Spółki oraz ich powoływanie i odwoływanie,
- ustalanie zasad i warunków wynagradzania członków Zarządu Spółki oraz postanowień umów łączących członków Zarządu ze Spółką, zgodnie z przyjętą polityką wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej,
- zatwierdzanie Regulaminu Zarządu Spółki,
- zatwierdzanie przedstawionego przez Zarząd budżetu rocznego,
- ocena sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej za ubiegły rok obrotowy, w tym bilansu oraz rachunku zysków i strat, zarówno co do zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym,
- ocena sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Spółki oraz sprawozdania z działalności grupy kapitałowej za ubiegły rok obrotowy oraz wniosków Zarządu co do podziału zysku albo pokrycia straty
- ocena pozostałej dokumentacji dotyczącej sprawozdawczości Spółki: (a) w sytuacji, gdy wymagają tego przepisy prawa lub (b) na wniosek Zarządu;
- składanie Walnemu Zgromadzeniu dorocznego pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w punktach 5-7 oraz składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego sprawozdania o wynagrodzeniach przedstawiającego kompleksowy przegląd wynagrodzeń, w tym wszystkich świadczeń, niezależnie od ich formy, otrzymanych przez poszczególnych członków Zarządu i Rady Nadzorczej lub należnych poszczególnym członkom Zarządu i Rady Nadzorczej w ostatnim roku obrotowym, zgodnie z przyjętą polityką wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej;
- wyrażanie zgody na dokonanie przez Spółkę czynności prawnych o wartości przekraczającej 10% kapitałów własnych Spółki za poprzedni rok obrotowy z akcjonariuszem dysponującym akcjami o łącznej wartości nominalnej przewyższającej 5% kapitału zakładowego Spółki;
- wyrażanie zgody na rozporządzenie prawem lub zaciągnięcie zobowiązania, w tym nabycie, zbycie i obciążenie należącej do Spółki nieruchomości lub udziału w nieruchomości albo użytkowania wieczystego o wartości przekraczającej kwotę odpowiadającą 20% kapitałów własnych Spółki za poprzedni rok obrotowy, o ile nie jest to ujęte w zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą budżecie,
- wyrażanie zgody na nabycie, zbycie, wydzierżawienie i wzięcie w dzierżawę przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego, chyba że dana transakcja została ujęta w zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą budżecie,
- wyrażanie zgody na nabycie (w tym objęcie) lub zbycie udziałów lub akcji w spółkach prawa handlowego o wartości stanowiącej w ramach jednej transakcji co najmniej równowartość 10% kapitałów własnych Spółki za poprzedni rok obrotowy, chyba że takie nabycie lub zbycie zostało ujęte w zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą budżecie,
- wyrażanie zgody na nabycie lub wzięcie w dzierżawę, najem lub leasing lub zawarcie umowy o podobnym charakterze lub zbycie lub oddanie w dzierżawę, najem lub leasing lub zawarcie umowy o podobnym charakterze aktywów klasyfikowanych jako środki trwałe, jeżeli wartość danej transakcji stanowi co najmniej równowartość 10% kapitałów własnych Spółki za poprzedni rok obrotowy, przy czym w przypadku najmu, dzierżawy, leasingu i umów o podobnym charakterze za wartość transakcji uznaje się sumę czynszu lub rat leasingowych za cały okres trwania umowy, a jeżeli zostały zawarte na czas nieoznaczony – za dwa pierwsze lata ich obowiązywania; zgoda Rady Nadzorczej nie jest wymagana, jeżeli dana transakcja została ujęta w zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą budżecie,
- wyrażanie zgody na udział Spółki w spółkach osobowych, w tym wskutek nabycia praw i obowiązków wspólnika takich spółek,
- uchwalanie regulaminu Rady Nadzorczej,
- wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki,
- inne sprawy wnioskowane przez Zarząd lub delegowane uchwałą Walnego Zgromadzenia,
- powołanie Komitetu Audytu, powoływanie członków Komitetu Audytu spośród członków Rady Nadzorczej, odwoływanie członków Komitetu Audytu, a także powoływanie i odwoływanie Przewodniczącego Komitetu Audytu.

Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się w miarę potrzeb nie rzadziej jednak niż raz na kwartał. Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest, aby wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej zostali zaproszeni na posiedzenie zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz postanowieniami Statutu. Rada podejmuje uchwały, gdy wszyscy jej Członkowie zostali prawidłowo powiadomieni o terminie posiedzenia.. Rada Nadzorcza jest zdolna do podejmowania uchwał, jeżeli na posiedzeniu obecnych jest co najmniej połowa jej członków. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

#### **Komitet Audytu**

Od dni 6 września 2017 r. Komitet Audytu obecnej kadencji działa w następującym składzie:

- |                         |                                  |
|-------------------------|----------------------------------|
| ▪ Piotr Szczepiórkowski | - Przewodniczący Komitetu Audytu |
| ▪ Włodzimierz Lesiński  | - Członek Komitetu Audytu        |
| ▪ Jakub Byliński        | - Członek Komitetu Audytu        |

W 2024 r. Komitet Audytu odbył cztery posiedzenia tj. 15 kwietnia, 06 maja, 09 października oraz 18 grudnia.

Komitet Audytu działa na podstawie Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, Statutu oraz Regulaminu Komitetu Audytu. Komitet Audytu składa się co najmniej z trzech członków, powołanych przez Radę Nadzorczą Spółki spośród członków Rady Nadzorczej Spółki. Rada Nadzorcza Spółki wybiera Przewodniczącego Komitetu Audytu spośród Członków Komitetu Audytu. Rada Nadzorcza Spółki dokonuje wyboru Członków Komitetu Audytu, w tym Przewodniczącego, na swym pierwszym posiedzeniu danej kadencji.

Niezależnymi Członkami Komitetu Audytu są Pan Piotr Szczepiórkowski oraz Pan Jakub Byliński. Kryteria niezależności określone zostały w art. 129 ust. 3 Ustawy.

Pan Piotr Szczepiórkowski jako Członek Komitetu Audytu posiada wiedzę i umiejętności w zakresie badania sprawozdań finansowych. Natomiast Pan Włodzimierz Lesiński jako Członek Komitetu Audytu posiada wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Grupa Kapitałowa.

Kwalifikacje Członków Komitetu Audytu w dziedzinie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych, a także wiedza i umiejętności z zakresu branży, w której działa Decora S.A. wynikały z wykształcenia, doświadczenia oraz praktyki zawodowej posiadanych przez Członków Komitetu. Poniżej zamieszczono szczegółowe informacje dotyczące kwalifikacji w dziedzinie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych oraz wiedzy i umiejętności z zakresu branży, w której działa Decora S.A. w odniesieniu do osób, które na dzień publikacji raportu rocznego Decora S.A. za rok 2024 oraz skonsolidowanego raportu rocznego Grupy Kapitałowej Decora S.A. za rok 2024 pozostawały Członkami Komitetu Audytu.

Pan Piotr Szczepiórkowski posiada wykształcenie wyższe. Jest ekspertem w zakresie systemów emerytalnych, zarządzania aktywami i rynków kapitałowych. Posiada licencję doradcy inwestycyjnego (nr 136), jest członkiem rzeczywistym Polskiego Stowarzyszenia Aktuariuszy, członkiem CFA Society Poland (CFA Charterholder). Absolwent Wydziału Inżynierii Chemicznej i Procesowej Politechniki Warszawskiej (1985), pracował w Ministerstwie Finansów (Departament Instytucji Finansowych) i Banku Gospodarstwa Krajowego (Departament Gospodarki Pieniężnej). Przez wiele lat (1993-2016) związany zawodowo z grupą Commercial Union Polska (obecnie Aviva Polska). Od 2001 Prezes Zarządu Commercaill Union PTE. Członek Komisji Rewizyjnej Izby Gospodarczej Towarzystw Emerytalnych (IGTE). W latach 2008-2016 Wiceprezes Zarządu Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie. W trakcie kariery zawodowej zrealizował program kształcenia prowadzący do uzyskania kwalifikacji ACCA, ukończył kursy Executive Management Development organizowane przez Ashridge Management School, CEDEP (Fontainebleau), Columbia University i Wharton School of Business. Obecnie jest członkiem Rad Nadzorczych (i Komitetów Audytu-„KA”) następujących spółek notowanych na GPW: FM Forte SA, Octava SA (KA), Kruk SA (KA), ZEW Kogeneracja SA (KA) oraz członkiem Rady Nadzorczej i przewodniczącym Komitetu Audytu w Ipopema TFI SA. Obecnie jest także członkiem Komitetu Audytu w spółce FM Forte S.A.

Pan Włodzimierz Lesiński posiada wykształcenie wyższe. Ukończył Politechnikę Poznańską, wydział budowa maszyn, specjalizacja – obrabiarki i urządzenia technologiczne.

## Grupa Kapitałowa DECORA S.A.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 roku

Wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka wynika z wykształcenia, doświadczenia oraz praktyki zawodowej. Pan Włodzimierz Lesiński od 1994 r. związany jest ze Spółką, najpierw jako Członek Zarządu, a obecnie jako Przewodniczący Rady Nadzorczej.

Poza tym posiada doświadczenie jako Członek Zarządu w spółkach prawa handlowego. Od 1996 r. zasiadał w zarządach spółek Dusar Industrie sp.z.o.o., Lena Electric sp.z.o.o. oraz Lena sp.z.o.o. Natomiast obecnie jako Prezes Zarządu stoi na czele spółki giełdowej Lena Lighting S.A.

Komitet Audytu realizuje swoje zadania określone w Ustawie. Nadrzędnym zadaniem Komitetu Audytu jest doradzanie i wspieranie Rady Nadzorczej Spółki w wykonywaniu jej statutowych obowiązków kontrolnych i nadzorczych w zakresie:

- a. monitorowania procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce i w Grupie Kapitałowej Decora S.A.,
- b. monitorowania skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej,
- c. monitorowania wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania,
- d. zapewnienia niezależności audytorów szczególnie w zakresie weryfikacji informacji czy na rzecz emitenta były świadczone przez firmę audytorską badania jego sprawozdanie finansowe dozwolone usługi niebędące badaniem oraz czy w związku z tym dokonano oceny niezależności tej firmy audytorskiej oraz wyrażono zgodę na świadczenie tych usług, jak również czy wybór firmy audytorskiej nastąpił w następstwie zorganizowanej przez emitenta procedury wyboru spełniającej obowiązujące kryteria,
- e. zapewnienia właściwej współpracy Spółki – w tym Rady Nadzorczej Spółki - oraz podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Decora S.A. z biegłymi rewidentami.

Do zadań Komitetu Audytu w zakresie działalności biegłych rewidentów i firmy audytorskiej należą w szczególności:

- a. kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, w szczególności w przypadku, gdy na rzecz Spółki bądź Grupy Kapitałowej Decora S.A. świadczone są przez firmę audytorską usługi inne niż ustawowe badanie sprawozdań finansowych,
- b. informowanie Rady Nadzorczej Spółki o wynikach badania oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej Spółki lub podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej DECORA S.A., a także jaka była rola Komitetu Audytu w procesie ustawowego badania sprawozdań finansowych,
- c. dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego dozwolonych usług niebędących ustawowym badaniem sprawozdań finansowych,
- d. opracowywanie polityki i procedury wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania ustawowego badania sprawozdań finansowych,
- e. opracowywanie polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą ustawowe badanie sprawozdań finansowych, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących ustawowym badaniem sprawozdań finansowych,
- f. przedstawianie Radzie Nadzorczej Spółki rekomendacji w sprawach dotyczących powołania biegłych rewidentów lub firm audytorskich, zgodnie z politykami, o których mowa w pkt d) i e),
- g. przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce i w Grupie Kapitałowej Decora S.A.,
- h. badanie przyczyn rezygnacji osoby (podmiotu) pełniącej funkcję biegłego rewidenta.

Zasady wyboru firmy audytorskiej:

- a. Wybór firmy audytorskiej do przeprowadzania ustawowego badania sprawozdania finansowego Spółki DECORA S.A. i Grupy Kapitałowej Decora S.A. powinien uwzględniać przede wszystkim następujące czynniki:
  - bezstronność i niezależność firmy audytorskiej określonej w art. 69 ust. 6, 7 i 9, art. 70, art. 72 ust. 2, Ustawy,
  - najwyższą jakością wykonywanych prac audytorskich,
  - konkurencyjność cenową firmy audytorskiej.
- b. Rekomendacja Komitetu Audytu Decora S.A. dotycząca firmy audytorskiej do przeprowadzania ustawowego badania sprawozdania finansowego Spółki Decora S.A. i Grupy Kapitałowej Decora S.A. powinna uwzględniać przede wszystkim czynniki określone w pkt a) powyżej oraz zawierać elementy określone w art. 130 ust 2 Ustawy.
- c. W przypadku, gdy wybór firmy audytorskiej do przeprowadzania ustawowego badania sprawozdania finansowego Spółki Decora S.A. i Grupy Kapitałowej Decora S.A. nie dotyczy przedłużenia umowy o badanie sprawozdania

## Grupa Kapitałowa DECORA S.A.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 roku

- finansowego, rekomendacja Komitetu Audytu powinna zawierać przynajmniej dwie możliwości wyboru firmy audytorskiej wraz z uzasadnieniem oraz wskazanie uzasadnionej preferencji Komitetu Audytu wobec jednej z nich.
- d. Rada Nadzorcza Decora S.A. dokonując wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania ustawowego badania sprawozdania finansowego Spółki Decora S.A. i Grupy Kapitałowej Decora S.A. kieruje się rekomendacjami Komitetu Audytu Decora S.A. jednak nie jest nimi związana.
  - e. Członkowie Rady Nadzorczej Decora S.A. dokonując wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania ustawowego badania sprawozdania finansowego Spółki Decora S.A. i Grupy Kapitałowej Decora S.A. zobowiązani są uwzględnić w szczególności czynniki określone w pkt a powyżej.

Rekomendacja dotycząca wyboru firmy audytorskiej

W dniu 05 czerwca 2024 r. Rada Nadzorcza Spółki wybrała firmę audytorską tj. PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. do przeprowadzenia ustawowego badania sprawozdań finansowych za rok obrotowy 2024 i 2025. Wybór został poprzedzony rekomendacją Komitetu Audytu Spółki, która została sporządzona w następstwie procedury wyboru zorganizowanej przez Spółkę, spełniającej obowiązujące kryteria.

Umowa została zawarta na okres dokonania ustawowego badania jednostkowego sprawozdania finansowego Decora S.A. za okres od 1.01.2024 r. do 31.12.2024 r. oraz od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r. i badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Decora za okres od 1.01.2024 r. do 31.12.2024 r. oraz od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r., oraz przeglądu jednostkowego śródrocznego sprawozdania finansowego Decora S.A., za okres od 1.01.2024 r. do 30.06.2024 r. oraz od 01.01.2025 r. do 30.06.2025 r., oraz dokonania przeglądu skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Decora za okres od 1.01.2024 r. do 30.06.2024 r. oraz od 01.01.2025 r. do 30.06.2025 r.

W roku 2024 firma audytorska świadczyła na rzecz Decora S.A. następujące usługi niebędące badaniem:

- usługa przeglądu półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Decora S.A. za okres 01.01.2024 r. - 30.06.2024 r. oraz;
- usługa przeglądu skonsolidowanego półrocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Decora S.A. za okres 01.01.2024 r. - 30.06.2024 r.

## 6. Oświadczenie na temat informacji niefinansowych

Do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej zostało sporządzone Oświadczenie zrównoważonego rozwoju będące odrębnym dokumentem opublikowanym wraz z tym sprawozdaniem.

Oświadczenie zrównoważonego rozwoju zostało przygotowane zgodnie z:

1. Ustawą o rachunkowości (UoR): Rozdział 6c ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2023 r. poz. 120 z późniejszymi zmianami), która reguluje zasady rachunkowości i sprawozdawczości finansowej w Polsce.
2. Europejskimi Standardami Sprawozdawczości Zrównoważonego Rozwoju (ESRS): Standardy opracowane na mocy rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2023/2772 z dnia 31 lipca 2023 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/34/UE w odniesieniu do standardów sprawozdawczości w zakresie zrównoważonego rozwoju.
3. Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 z dnia 18 czerwca 2020 r. w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje (Taksonomia): Rozporządzenie definiujące kryteria kwalifikacji działalności gospodarczych jako zrównoważonych środowiskowo, co ma na celu skierowanie przepływów kapitałowych w stronę zrównoważonych inwestycji.

## 7. Oświadczenia Zarządu Jednostki dominującej

Oświadczamy, że według naszej najlepszej wiedzy, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według stanu na 31 grudnia 2024 r. i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej oraz jej wynik finansowy.

**Grupa Kapitałowa DECORA S.A.**

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 roku

Ponadto oświadczamy, że roczne sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Oświadczamy, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. został wybrany zgodnie z przepisami prawa i jest nim: PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k..

Podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania powyższych sprawozdań spełniają warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania rocznego sprawozdania finansowego, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

.....  
**Waldemar Osuch**  
Prezes Zarządu

.....  
**Artur Hibner**  
Członek Zarządu

Środa Wielkopolska, dnia 16 kwietnia 2025 r.