

Projekt uchwały zgłoszony w dniu 23.06.2025 r. przez Akcjonariusza Blackwire Ventures sp. z o.o. dotyczący spraw wprowadzonych do porządku obrad

Działając na podstawie art. 401 § 5 kodeksu spółek handlowych, niniejszym zgłaszam projekt uchwały dotyczący spraw wprowadzonych do porządku obrad – uchwały w sprawie podziału zysku spółki za rok 2024 oraz ustaleniu dnia dywidendy i terminu jej wypłaty, w poniższym brzmieniu i wnoszę o poddanie go głosowaniu:

***Uchwała nr 24
zwyczajnego walnego zgromadzenia
Dr. Miele Cosmed Group S.A. w Radomiu
z 23 czerwca 2025 r.
o podziale zysku spółki za rok 2024
oraz ustaleniu dnia dywidendy i terminu jej wypłaty***

„§ 1

Zwyczajne walne zgromadzenie Dr. Miele Cosmed Group S.A. z siedzibą w Radomiu, działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych oraz § 18 ust. 1 pkt d) Statutu Spółki, po uprzednim rozpatrzeniu i zapoznaniu się z oceną Rady Nadzorczej Spółki, postanawia dokonać podziału zysku netto za rok obrotowy 2024, w wysokości 24 090 991,97 zł (słownie: dwadzieścia cztery miliony dziewięćdziesiąt tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt jeden złotych dziewięćdziesiąt siedem groszy) w następujący sposób:

1) kwotę 4 288 927,15 zł (słownie: cztery miliony dwieście osiemdziesiąt osiem tysięcy dziewięćset dwadzieścia siedem złotych piętnaście groszy) przeznaczyć na wypłatę dywidendy (tj. 0,05 zł na 1 akcję),

2) pozostałą kwotę w wysokości 19 802 064,82 zł (słownie: dziewiętnaście milionów osiemset dwa tysiące sześćdziesiąt cztery złote osiemdziesiąt dwa grosze) przeznaczyć na kapitał rezerwowy Spółki.

§ 2

Zwyczajne walne zgromadzenie Dr. Miele Cosmed Group S.A. z siedzibą w Radomiu, na podstawie art. 348 § 4 Kodeksu spółek handlowych ustala:

- dzień dywidendy na dzień 2 lipca 2025 roku,*
- termin wypłaty dywidendy 18 września 2025 roku.*

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.”

Uzasadnienie:

Zgłaszając niniejszy projekt uchwały w sprawie podziału zysku netto Spółki Dr. Miele Cosmed Group S.A. za rok obrotowy 2024, akcjonariusz Blackwire Ventures sp. z o.o. pragnie zwrócić uwagę Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, że decyzja o ograniczeniu wypłaty dywidendy, a tym samym przeznaczeniu większej części zysku na kapitał rezerwowy Spółki, jest w pełni uzasadniona zarówno z perspektywy sytuacji finansowej Grupy, jak i szeroko rozumianego interesu akcjonariuszy.

W szczególności należy podkreślić, że w latach 2024 oraz w I kwartale 2025 roku Spółka dokonała dystrybucji środków pieniężnych na rzecz akcjonariuszy w łącznej kwocie 7 055 000 zł z tytułu skupu akcji własnych, co stanowi formę komplementarną wobec dywidendy.

Ponadto, Zarząd Spółki działając zgodnie z przyjętą Polityką dywidendową na lata 2024–2026, pierwotnie rekomendował przeznaczenie na dywidendę kwoty odpowiadającej minimum przewidzianemu w tej polityce, tj. 12 866 781,45 zł (0,15 zł na akcję), co stanowi 35,7% skonsolidowanego zysku netto Grupy Kapitałowej Dr. Miele Cosmed Group, wynoszącego 35 992 000 zł. Pozostała część jednostkowego zysku netto Spółki w wysokości 11 224 210,52 zł miała zostać przeznaczona na kapitał rezerwowy.

Jednakże, mając na względzie:

1. skalę inwestycji poczynionych w 2024 roku oraz planowanych na lata kolejne,
2. znaczące nakłady przeznaczone na realizację programu nabywania akcji własnych,
3. potrzebę zwiększenia kapitałów własnych i ograniczenia zadłużenia,
4. rosnące koszty finansowania zewnętrznego oraz niepewność rynkową,
5. konieczność zabezpieczenia środków na realizację strategii rozwoju i transformacji Grupy,

akcjonariusz Blackwire Ventures sp. z o.o. stoi na stanowisku, że celowe i odpowiedzialne jest ograniczenie kwoty przeznaczonej na dywidendę za rok 2024.

Decyzja taka:

1. zwiększy elastyczność finansową Spółki,
2. ograniczy ryzyko konieczności sięgania po kosztowne finansowanie zewnętrzne,
3. przygotowuje solidne fundamenty pod wzrost wartości Spółki i potencjalnie wyższe dywidendy w latach kolejnych.

W ocenie akcjonariusza wnioskującego, przyjęcie niniejszego projektu uchwały jest działaniem odpowiedzialnym, zgodnym z interesem zarówno Spółki, opinią rady Nadzorczej Spółki, jak i wszystkich akcjonariuszy – pozwalającym zabezpieczyć długoterminowe cele strategiczne i finansowe Grupy Kapitałowej Dr. Miele Cosmed Group S.A.