

UCHWAŁA NR 1/05/2026

Zarządu Arlen S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej Spółka)

z dnia 22 maja 2026 roku

w sprawie wniosku Zarządu Spółki dotyczącego podziału zysku netto za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku oraz przeznaczenia części zysku na wypłatę dywidendy

Zarząd Spółki podjął uchwałę następującej treści:

§ 1

1. Zarząd Spółki zwraca się z wnioskiem do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki o dokonanie podziału zysku netto za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku w kwocie 38 535 687,82 zł (słownie: trzydzieści osiem milionów pięćset trzydzieści pięć tysięcy sześćset osiemdziesiąt siedem złotych 82/100) tak, aby:
 - 1) przeznaczyć na wypłatę dywidendy kwotę 12 173 150,00 zł (słownie: dwanaście milionów sto siedemdziesiąt trzy tysiące sto pięćdziesiąt złotych 00/100), co daje kwotę 0,55 zł (słownie: pięćdziesiąt pięć groszy) na jedną akcję,
 - 2) przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki (pozycja zyski zatrzymane) kwotę 26 362 537,82 zł (słownie: dwadzieścia sześć milionów trzysta sześćdziesiąt dwa tysiące pięćset trzydzieści siedem złotych 82/100).
2. Zarząd Spółki w związku z treścią art. 382 § 3 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych zwraca się do Rady Nadzorczej Spółki o pozytywne zaopiniowanie wniosku, o którym mowa w ust. 1 powyżej.
3. Zarząd Spółki proponuje ustalić dzień dywidendy na dzień 6 lipca 2026 roku oraz dzień wypłaty dywidendy na dzień 15 września 2026 roku.
4. Uzasadnienie wniosku, o którym mowa w ust. 1 powyżej, stanowi załącznik do niniejszej Uchwały.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Załącznik:

Uzasadnienie wniosku Zarządu

Liczba oddanych głosów: 1

Uchwałę podjęto następującym stosunkiem głosów:

Liczba głosów „za”: 1

Liczba głosów „przeciw”: 0

Liczba głosów „wstrzymujących się”: 0

Podpis Członka Zarządu:

Andrzej Tabaczyński

Prezes Zarządu

Załącznik nr 1

do Uchwały nr 1/05/2026 z dnia 22 maja 2026 roku

Zarządu Arlen S.A. z siedzibą w Warszawie

UZASADNIENIE

Zarząd Spółki niniejszym rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki dokonanie podziału zysku netto za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku w kwocie 38 535 687,82 zł (słownie: trzydzieści osiem milionów pięćset trzydzieści pięć tysięcy sześćset osiemdziesiąt siedem złotych 82/100), tak, aby:

- 1) na wypłatę dywidendy przeznaczyć kwotę 12 173 150,00 zł (słownie: dwanaście milionów sto siedemdziesiąt trzy tysiące sto pięćdziesiąt złotych 00/100), co daje kwotę 0,55 zł (słownie: pięćdziesiąt pięć groszy) na jedną akcję,
- 2) na kapitał zapasowy Spółki (pozycja zyski zatrzymane) przeznaczyć kwotę 26 362 537,82 zł (słownie: dwadzieścia sześć milionów trzysta sześćdziesiąt dwa tysiące pięćset trzydzieści siedem złotych 82/100).

Zarząd Spółki stoi na stanowisku, że wypłata ww. części zysku netto jest spójna tak z interesem Spółki, jak i jej Akcjonariuszy. Zapropozowany poziom dywidendy jest bowiem z jednej strony bezpieczny dla zapewnienia prawidłowego funkcjonowania Spółki – dokonanie wypłaty wskazanej kwoty w formie dywidendy na rzecz Akcjonariuszy nie spowoduje pogorszenia sytuacji Spółki, w tym w szczególności wysokość środków na rachunkach Spółki zapewniać będzie dalsze niezakłócone finansowanie przez Spółkę prowadzonych przez nią obecnie i zaplanowanych na 2026 rok oraz na kolejne lata projektów inwestycyjnych oraz realizowanych dostaw i zamówień.

Przypomnieć należy, że Spółka realizuje istotne przedsięwzięcia inwestycyjne i rozwojowe, obejmujące w szczególności:

- 1) dalsze nakłady w ramach inwestycji w nabycie Zakłady Odzieżowe Tarnowskie Góry Sp. z o.o. (w wysokości około 7 mln zł,
- 2) nakłady inwestycyjne związane z rozbudową zakładów produkcyjnych w Tarnowie i Żyrardowie, na poziomie około 12 mln zł.

Zamierzeniem Spółki jest realizacja tych inwestycji ze środków własnych.

Jednocześnie bardzo istotnym czynnikiem wpływającym na rekomendację Zarządu Spółki odnośnie do proponowanego poziomu dywidendy jest zapewnienie adekwatnego poziomu środków pieniężnych dla sfinansowania zakupów towarów, surowców i usług niezbędnych dla wykonania dostaw towarów Spółki w ramach postępowań przetargowych, które Spółka wygrała. Spółka, w

stosownych raportach bieżących, informowała o licznych wygranych przetargach publicznych i zawartych w ramach tych przetargów umowach na realizację zamówień publicznych.

Należyta i terminowa realizacja dostaw w ramach powyższych umów wymaga istotnego zaangażowania przez Spółkę własnych środków pieniężnych i tym samym wymusza posiadanie adekwatnego poziomu gotówki.

Spółka rozważa także projekty akwizycyjne służące rozwojowi Grupy Arlen i z uwagą poszukuje atrakcyjnych celów inwestycyjnych. W tym celu także niezbędne jest zachowanie rezerwy gotówkowej na adekwatnym poziomie dla sfinansowania takich projektów akwizycyjnych ze środków własnych.

Zgodnie z § 2 przyjętej przez Spółkę w dniu 18 lutego 2025 roku polityki dywidendowej (dalej **Polityka**), przy rekomendacji podziału zysku netto Spółki Zarząd Spółki będzie brał pod uwagę m.in. następujące czynniki:

- (i.) plany inwestycyjne Spółki i Grupy Arlen (tj. grupy kapitałowej w rozumieniu przepisów, zgodnie z którymi Spółka prowadzi rachunkowość i w której Spółka jest jednostką dominującą),
- (ii.) istniejące i przyszłe zobowiązania.

Zgodnie zaś z § 1 Polityki Zarząd Spółki przeznaczania na dywidendę zysku netto Spółki osiągniętego w danym roku obrotowym stanowiącego równowartość od 30% do 50% skonsolidowanego rocznego zysku netto grupy kapitałowej w rozumieniu przepisów, zgodnie z którymi Spółka prowadzi rachunkowość i w której Spółka jest jednostką dominującą, jednakże kwoty nie wyższej niż 75% jednostkowego rocznego zysku netto Spółki, przy uwzględnieniu kryteriów i okoliczności opisanych w §2 Polityki na koniec roku obrotowego, którego dotyczyć będzie podział zysku netto jak i na moment podejmowania decyzji (uchwały) Zarządu Spółki w przedmiocie wniosku Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku netto Spółki za dany rok obrotowy, które to kryteria i okoliczności mogą spowodować, że Spółka przeznaczy na dywidendę inną (mniejszą lub większą) część osiągniętego w danym roku obrotowym zysku netto lub Spółka postanowi o zatrzymaniu zysku i jego wyłączeniu od podziału.

W odniesieniu do zysku netto za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku Zarząd Spółki stoi na stanowisku, że opisane powyżej czynniki (wskazane w § 2 Polityki) związane z koniecznością zapewnienia adekwatnego poziomu gotówki dla sfinansowania zamierzeń inwestycyjnych jak i dla sfinansowania zobowiązań wynikających z konieczności pokrycia kosztów zakupów towarów, surowców i usług niezbędnych dla wykonania dostaw towarów Spółki w ramach postępowań przetargowych, które Spółka wygrała powodują, że kwota 12 173 150,00 zł (słownie: dwanaście milionów sto siedemdziesiąt trzy tysiące sto pięćdziesiąt złotych 00/100), co daje kwotę 0,55 zł (słownie: pięćdziesiąt pięć groszy) na jedną akcję, jest kwotą adekwatną z punktu widzenia zapewnienia należytego poziomu płynności Spółki przy jednoczesnym poszanowaniu praw Akcjonariuszy.

Kwota ta odpowiada 31,59 % zysku netto jednostkowego oraz 21,50% zysku netto skonsolidowanego, który za rok 2025 wyniósł 56 607 tyś zł - jest więc niższa od „bazowych” widełek wskazanych w § 1 Polityki, lecz, jak była mowa powyżej Zarząd Spółki

zobowiązany jest także uwzględnić czynniki wskazane w § 2 Polityki, a te jednoznacznie wskazują na adekwatność rekomendowanego poziomu dywidendy.

Ponadto, Zarząd Spółki proponuje ustalić dzień dywidendy na dzień 6 lipca 2026 roku oraz dzień wypłaty dywidendy na dzień 15 września 2026 roku.

Stosownie do dyspozycji art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych, przed przedstawieniem niniejszego wniosku w toku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, niniejszy wniosek zostanie skierowany do Rady Nadzorczej Spółki, a także do Komitetu Audytu, w celu wyrażenia opinii o propozycji Zarządu Spółki co do sposobu podziału zysku netto za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku.