

Warszawa, dnia 25 maja 2020 roku

Zarząd Relpol S.A.
ul. 11 Listopada 37
68-200 Żary

Działając w imieniu wskazanych poniżej funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych z siedzibą w Warszawie, posiadających łącznie 2 471 584 akcji spółki Relpol S.A. z siedzibą w Żarach (dalej „Spółka”), stanowiących 25,721% ogólnej liczby akcji Spółki i dających prawo do 2 471 584 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki co stanowi 25,721% ogólnej liczby głosów, na podstawie art. 401 § 4 kodeksu spółek handlowych, zgłaszamy projekt uchwały dotyczącej spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia Spółki, które zostało zwołane na dzień 23 czerwca 2020 r.

Projekt uchwały do pkt 7.7 porządku obrad:

UCHWAŁA Nr 17/2020

ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA

Spółki Akcyjnej „Relpol” w Żarach

z dnia 23.06.2020 r.

w sprawie: podziału zysku za rok obrotowy 2019 r.

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 2 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 21 Statutu Spółki Akcyjnej „Relpol” uchwała się, co następuje:

§ 1

- 1. Zysk netto za 2019 r. w kwocie 5.053.966,18 zł (słownie: pięć milionów pięćdziesiąt trzy tysiące dziewięćset sześćdziesiąt sześć zł osiemnaście gr) przeznaczyć:*
 - 1) w kwocie 2.402.298,25 zł (słownie: dwa miliony czterysta dwa tysiące dwieście dziewięćdziesiąt osiem zł dwadzieścia pięć gr) na wypłatę dywidendy, tj. po 0,25 zł (słownie: dwadzieścia pięć groszy) na każdą akcję Spółki;*
 - 2) w kwocie 2.651.667,93 zł (dwa miliony sześćset pięćdziesiąt jeden tysięcy sześćset sześćdziesiąt siedem zł dziewięćdziesiąt trzy gr) przeznaczyć na kapitał zapasowy.*
- 2. Ustalić dzień dywidendy na 2 lipca 2020 r.*
- 3. Ustalić dzień wypłaty dywidendy na 23 lipca 2020 r.*

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uzasadnienie

Spółka Relpol S.A. wypracowała satysfakcjonujący poziom wyniku netto w roku 2019 pomimo niesprzyjającego otoczenia dla spółki. Wypłata dywidendy na poziomie 25 gr na akcję stanowić będzie ok 50% wypracowanego wyniku, co jest poziomem mieszczącym się w zakresie historycznych poziomów wypłat zysków.

Spółka zaraportowała wyniki netto za 1 kwartał 2020r, które były istotnie lepsze rok do roku. Ponadto, Zarząd Spółki w raporcie zaznacza, że oczekuje w drugim kwartale spowolnienia sprzedaży, jednak spodziewa się utrzymania pozytywnego wyniku netto w tym kwartale. W całym roku 2020 oczekiwany spadek przychodów przez zarząd jest na poziomie 5%. Jednocześnie, w raporcie bieżącym 9/2020 Zarząd spółki rekomenduje niewypłacanie dywidendy z zysku roku 2019r ze względu na ryzyko pogorszenia się otoczenia rynkowego w roku 2020.

W naszej ocenie, silny bilans Spółki, bardzo dobre wyniki 1 kwartału 2020r, a także prognoza Zarządu Spółki w zakresie oczekiwanego wpływu COVID-19 na wyniki roku 2020, nie stanowią podstawy do zaniechania wypłaty dywidendy. Jednocześnie przeznaczenie ok. 50% zysku na kapitał zapasowy Spółki stanowić będzie odpowiednie wsparcie finansowe na wypadek istotnego pogorszenia koniunktury gospodarczej w drugiej połowie roku.

Wnioskodawcy:

Rockbridge Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy Rockbridge Subfundusz Akcji
Rockbridge Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy Rockbridge Subfundusz Selektywny
Rockbridge Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy Rockbridge Subfundusz Akcji Małych i Średnich Spółek
Rockbridge Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy Rockbridge Subfundusz Zrównoważony
Rockbridge Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy Rockbridge Subfundusz Stabilnego Wzrostu
ALTER Absolutnej Stopy Zwrotu Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Subfundusz Absolutnej Stopy Zwrotu Rynków Zagranicznych
ALTER Absolutnej Stopy Zwrotu Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Subfundusz Absolutnej Stopy Zwrotu Rynku Polskiego
ALTER Absolutnej Stopy Zwrotu Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Rynków Zagranicznych 2
ALTER Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywnej Alokacji Spółek Dywidendowych
ALTER Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Akcji +
ALTER Absolutnej Stopy Zwrotu Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Rynku Polskiego 2
W imieniu których działa Rockbridge TFI S.A.

Krzysztof Mazurek

Prezes Zarządu

Witold Chuśc

Wiceprezes Zarządu