

Uzasadnienie uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Unimot S.A. („Spółka”) zwołanego na 29 czerwca 2022 r.

Uzasadnienie do projektu uchwały nr 1 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie wyboru Przewodniczącego Zgromadzenia:

Podjęcie uchwały w przedmiocie wyboru Przewodniczącego Zgromadzenia jest niezbędnym elementem formalnym dla prawidłowego procedowania Walnego Zgromadzenia spółki akcyjnej.

Uzasadnienie do projektu uchwały nr 2 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie zatwierdzenia rocznego sprawozdania finansowego Unimot S.A. za rok 2021.

Zgodnie z kodeksem spółek handlowych przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinno być rozpatrzenie i zatwierdzenie rocznego sprawozdania finansowego Spółki. Przedmiotowa uchwała dotyczy ww. zatwierdzenia. Ww. sprawozdanie poddane zostało badaniu przez biegłego rewidenta a Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie zaopiniowała projekt niniejszej uchwały.

Uzasadnienie do projektu uchwały nr 3 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej UNIMOT za rok obrotowy 2021.

Zgodnie z kodeksem spółek handlowych przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia może również być sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej. Przedmiotowa uchwała dotyczy ww. zatwierdzenia. Ww. sprawozdanie poddane zostało badaniu przez biegłego rewidenta a Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie zaopiniowała projekt niniejszej uchwały.

Uzasadnienie do projektu uchwały nr 4 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Unimot S.A. oraz Grupy Kapitałowej Unimot za 2021 rok.

Zgodnie z kodeksem spółek handlowych przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinno być rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania z działalności Spółki. Przedmiotowa uchwała dotyczy ww. zatwierdzenia. Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie zaopiniowała projekt niniejszej uchwały.

Uzasadnienie do projektu uchwały nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2021.

Zgodnie z kodeksem spółek handlowych przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinno być powzięcie decyzji w zakresie podziału zysku albo pokrycia straty. W roku 2021 Spółka osiągnęła zysk - Zarząd zawnioskował o przeznaczenie całego zysku roku 2021 na kapitał zapasowy Spółki. Ww. wniosek uzyskał pozytywną opinię Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie zaopiniowała projekt niniejszej uchwały.

Uzasadnienie do projektów uchwał nr 6 - 18 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie udzielenia absolutorium członkom organów Spółki.

Zgodnie z kodeksem spółek handlowych udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków w danym roku sprawozdawczym wymaga uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie zaopiniowała projekty ww. uchwał.

Uzasadnienie do projektu uchwały nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie podjęcie uchwały opiniującej sprawozdanie Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej Unimot S.A. za rok 2021.

Stosownie do art. 90g ust. 1 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („Ustawa”), Rada Nadzorcza Spółki sporządziła corocznie sprawozdanie o wynagrodzeniach przedstawiające przegląd wynagrodzeń członków organów Spółki w ostatnim roku obrotowym. Zgodnie z kodeksem spółek handlowych przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinno być również powzięcie uchwały opiniującej ww. sprawozdanie Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach. Ww. sprawozdanie o wynagrodzeniach poddane zostało ocenie biegłego rewidenta w zakresie zamieszczenia w nim informacji wymaganych na podstawie Ustawy i ocenione zostało pozytywnie. Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie zaopiniowała projekt niniejszej uchwały.

Uzasadnienie do projektu uchwały nr 20 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie potwierdzenia stosowania „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021”.

Zarząd Spółki opublikował w dniu 30 lipca 2021 roku deklarację Spółki w zakresie stosowania „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021”. W przyjętej praktyce spółek notowanych na GPW ww. deklaracja potwierdzana jest także przez inne niż Zarząd organy Spółki. W związku z powyższym ww. uchwała przedstawiana jest Walnemu Zgromadzeniu. Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie zaopiniowała projekt niniejszej uchwały Walnego Zgromadzenia a także samą ww. deklarację co do stosowania „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021”.

Uzasadnienie projektu uchwały nr 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Unimot S.A. w sprawie wyrażenia zgody na zbycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa.

Zgodnie z § 13 lit. e) statutu Unimot S.A. („Statut”) oraz art. 393 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych, zbycie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. W ramach realizacji działań reorganizacyjnych w grupie kapitałowej, na czele której stoi Unimot S.A. („Grupa”) planowane jest przeniesienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa obejmującej działalność w zakresie obrotu paliwami z wyłączeniem segmentu działalności związanej z handlem paliwami w ramach rozwijanej sieci stacji paliw pod marką AVIA oraz segmentu związanego z handlem gazem ziemnym („ZCP”) do spółki w 100% zależnej od Unimot S.A. - Unimot Paliwa Sp. z o.o. („Unimot Paliwa”). Unimot Paliwa prowadzi już działalność w zakresie obrotu paliwami w ograniczonym zakresie a zgodnie z przyjętymi założeniami biznesowymi ma być główną spółką dedykowaną w Grupie do prowadzenia tego rodzaju działalności.

W dniu 5 maja 2022 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę nr 1/05/2022 w sprawie zmiany uchwały nr 1/8/2019 z dnia 6 sierpnia 2019, na podstawie której wyodrębniono z przedsiębiorstwa Spółki jednostkę organizacyjną, której przedmiotem działalności jest obrót paliwami z wyłączeniem segmentu działalności związanej z handlem paliwami w ramach rozwijanej sieci stacji paliw pod marką AVIA oraz segmentu związanego z handlem gazem ziemnym, stanowiącą zorganizowaną część przedsiębiorstwa i określono szczegółowo przypisane do wyodrębnionego ZCP składniki majątkowe.

W dniu 19 maja 2022 r. Spółka otrzymała indywidualne interpretacje przepisów prawa podatkowego potwierdzające, że wyodrębniony zespół składników materialnych i niematerialnych przypisanych do ZCP stanowi zorganizowaną część przedsiębiorstwa w rozumieniu art. 4a pkt 4 Ustawy o CIT oraz zorganizowaną część przedsiębiorstwa w rozumieniu art. 2 pkt 27e ustawy o VAT, co w konsekwencji powoduje, że aport przedmiotowych składników do Unimot Paliwa będzie wyłączony z zakresu opodatkowania tymi podatkami.

Po dokonaniu planowej reorganizacji i przeniesieniu ZCP do Unimot Paliwa, Unimot S.A. będzie pełnić głównie funkcje holdingowe dla pozostałych spółek Grupy, koncentrując swoją działalność na zarządzaniu Grupą oraz świadczeniu dla pozostałych spółek z Grupy usług serwisowych (funkcja centrum usług wspólnych).

Relokacja działalności operacyjnej w zakresie handlu paliwami do spółki zależnej przyniesie Grupie m.in. następujące korzyści:

- a. Zmniejszenie i optymalizacja kosztów w tym segmencie biznesowym - ponoszenie tylko kosztów niezbędnych segmentu, brak kosztów nie przynależnych do segmentu biznesowego w spółce.
- b. Większa efektywność organizacyjna prowadzonej działalności handlowej w tym segmencie biznesowym - zasoby ludzkie o większej przejrzystości zadań i obowiązków, wynagradzane i motywowane do ściśle określonych zadań i wyników jednego segmentu, brak rozproszenia uwagi, zaangażowania i aktywności pomiędzy segmentami w jednej spółce, co eliminuje konieczność oceny zasadności takiego podziału.
- c. Łatwiejsze pozyskanie finansowania bankowego (niezbędnego w działalności handlowej w obszarze paliw i energii) dla podmiotów prowadzących jednorodną pod względem rodzajów paliw lub nośników energetycznych działalność handlową.
- d. Niższe koszty pozyskania i korzystania z finansowania bankowego na skutek większej wiarygodności wyników, przejrzystości zabezpieczeń i uporządkowanym wykorzystywaniem finansowania w obrębie poszczególnych spółek.
- e. Większe możliwości rozwoju poprzez wzrost skali prowadzonego biznesu poprzez realizację akwizycji podobnych podmiotów, ZCP lub portfeli klientów z tego samego segmentu biznesowego oraz możliwości finansowania z innych od sektora bankowego źródeł, np. funduszy strukturalnych, funduszy branżowych, obligacji na rynku danego segmentu biznesowego.

Dla spółki holdingowej Unimot S.A. (a także dla całej Grupy) przeniesienie ZCP do Unimot Paliwa oraz skupienie się przez Unimot S.A. na pełnieniu funkcji holdingowej przyniesie natomiast następujące korzyści:

- a. Uporządkowanie struktury własnościowej - lokalizacja poszczególnych segmentów biznesowych w poszczególnych spółkach zależnych.
- b. Optymalizacja kosztów operacyjnych w Grupie - relokację wszystkich kosztów operacyjnego prowadzenia biznesów do spółek zależnych (utrudniona ocena zasadności poziomu kosztów operacyjnych obsługujących łącznie kilka segmentów biznesowych), eliminacja kosztów nie generujących wartości dla tych segmentów, przekazanie dla spółek zależnych decyzyjności co do formy nabywania kosztów usług (umowa o pracę, działalność, dostawca zewnętrzny).
- c. Zmniejszenie kosztów związanych z zarządzaniem (spółka holdingowa pełni rolę centrum serwisowego: kadry, księgowość, kontroling, treasury, dział prawny) - wykorzystanie efektu skali (sumy wszystkich segmentów biznesowych) dla uzyskania najlepszych warunków od zewnętrznych dostawców tych usług bądź najbardziej efektywne wykorzystanie własnych zasobów w spółce holdingowej - brak samodzielnego ustalania zakresu (i co za tym idzie kosztów) tych usług przez poszczególne segmenty biznesowe co nie jest optymalne (różne w zależności od podejścia danego segmentu parametry ponoszony koszt/efekt).
- d. Transparentny model zarządzania z poziomu spółki holdingowej - jednolitość komunikacji i jej dostępności dla wszystkich segmentów biznesowych i ich managerów oraz wymagań co do

stosowania ładu korporacyjnego stosowanego w Grupie Kapitałowej, jednorodność systemu ocen jakościowych i ilościowych oraz wyników realizacji celów biznesowych w oparciu o ustalone KPI.

- e. Przejrzystość kontrolingowa - ujednoczone raportowanie segmentów biznesowych w poszczególnych spółkach zależnych, możliwość porównywania kluczowych danych pomiędzy segmentami biznesowymi a także z innymi (z poza Grupy) uczestnikami/podmiotami prowadzącymi działalność w danym segmencie (w tym krajowymi i zagranicznymi), możliwość odniesienia się do kluczowych publicznie dostępnych wskaźników dla danej branży lub segmentu.
- f. Uporządkowanie zakresu odpowiedzialności kluczowych managerów jako Członków Zarządu poszczególnych spółek stanowiących segmenty biznesowe - większa ich odpowiedzialność zgodnie z Kodeksem spółek handlowych niż przy najbardziej szczegółowo opisanym podziale obowiązków w jednej spółce, zawierającej wiele segmentów biznesowych.
- g. Elastyczne możliwości pozyskania partnera/inwestora do wydzielonych segmentów biznesowych, z których każdy może być adresatem innego scenariusza udziałowego (w tym docelowego, który może być inny od początkowego), o innych ramach czasowych i o innym poziomie nakładów - możliwość prowadzenia wielu scenariusz dla poszczególnych biznesów równolegle. Łatwość przeprowadzenia inwestycji bądź dezinwestycji w zależności od potrzeb, szans rynkowych lub okazji biznesowych.

Przedstawiony projekt uchwały stanowi wykonanie powołanego na wstępie postanowienia statutu Unimot S.A. oraz bezwzględnie obowiązującego przepisu Kodeksu spółek handlowych, wymagających udzielenia przez Walne Zgromadzenie zgody korporacyjnej na zbycie przez Spółkę zespołu składników majątkowych stanowiących zorganizowaną część przedsiębiorstwa.

Uzasadnienie projektu uchwały nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Unimot S.A. w sprawie istotnej zmiany przedmiotu działalności Spółki oraz zmiany Statutu w zakresie przedmiotu działalności Spółki.

W związku z realizacją planowanych zamierzeń reorganizacyjnych i po dokonaniu aportu ZCP do Unimot Paliwa dojdzie do przesunięcia podstawowej działalności operacyjnej wykonywanej obecnie przez Unimot S.A. do Unimot Paliwa a podstawowym przedmiotem działalności Unimot S.A. stanie się działalność holdingowa, zarządzanie Grupą oraz świadczenie dla pozostałych spółek z Grupy usług serwisowych (funkcja centrum usług wspólnych). Zbycie ZCP spowoduje w praktyce, że Unimot S.A. będzie kontynuował i rozwijał pełnienie dotychczasowej funkcji holdingowej w ramach Grupy oraz – w znacznym stopniu ograniczy działalność operacyjną polegającą na obrocie paliwami.

Artykuł 416 Kodeksu spółek handlowych przewiduje konieczność podjęcia uchwały Walnego Zgromadzenia w przypadku istotnej zmiany przedmiotu działalności przez spółkę. Zgodnie z tym przepisem uchwał o istotnej zmianie przedmiotu działalności spółki wymaga większości dwóch trzecich głosów. Każda akcja ma jeden głos bez przywilejów lub ograniczeń a uchwała powinna być powzięta w drodze jawnego i imiennego głosowania oraz ogłoszona.

Zgodnie z poglądami prezentowanymi w doktrynie przez zmianę „istotną” należy rozumieć ograniczenie działalności lub rozszerzenie działalności o nowy rodzaj działalności, co może mieć znaczący wpływ na dalsze funkcjonowanie spółki i ryzyka z tym związane, gdy w porównaniu z dotychczas prowadzoną działalnością spółka zamierza rozszerzyć lub ograniczyć w sposób znaczący przedmiot swojej działalności. Uzasadniony jest wniosek, że wyłączenie z przedmiotu działalności przeważającej części obrotu paliwami będzie miało znaczący wpływ na dalsze funkcjonowanie Spółki. Ponadto przeniesienie ZCP z Unimot do Unimot Paliwa spowoduje, że spółka Unimot będzie pełniła w przeważającej mierze funkcję holdingową, a sam zakres działalności operacyjnej pozostanie w odniesieniu do aktualnie prowadzonej działalności operacyjnej – marginalny.

Należy zatem przychylić się do wniosku, że przeniesienie ZCP spowoduje istotną zmianę przedmiotu działalności Unimot S.A. wymagającą uchwały Walnego Zgromadzenia podjętej na podstawie art. 416 Kodeksu spółek handlowych.

Przedstawiony projekt uchwały przewiduje i opisuje istotną zmianę przedmiotu działalności wskazaną powyżej, która pociąga za sobą zmianę w §5 Statutu określającym przedmiot działalności Spółki (zgodnie z Polską Klasyfikacją Działalności), do którego dodano kody PKD związane stricte z działalnością holdingową nie znajdujące się dotychczas w Statucie.

Zgodnie z § 15 ust. 7 Statutu Spółki w zw. z art. 417 § 4 Kodeksu spółek handlowych, skuteczne powzięcie uchwały w sprawie istotnej zmiany przedmiotu działalności Spółki może nastąpić bez wykupu akcji akcjonariuszy nie zgadzających się na zmianę, jeżeli uchwała zostanie powzięta większością dwóch trzecich głosów w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego. Paragraf drugi projektu uchwały zakłada zatem (zgodnie z możliwością przewidzianą w Statucie), że przedmiotowa, istotna zmiana przedmiotu działalności bez wykupu akcji akcjonariuszy nie zgadzających się na zmianę. Zarząd Spółki zastrzega, iż w przypadku braku obecności na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego Spółki, uchwała o tej treści nie będzie mogła zostać skutecznie podjęta zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki.

Uzasadnienie projektu uchwały nr 23 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Unimot S.A. w sprawie przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki.

Projektowana uchwała ma charakter techniczny i jest związana ze zmianą Statutu Spółki, do której dojdzie w związku z podjęciem Uchwały nr [22], po spełnieniu się określonego w niej warunku.

Ustawa z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym (t.j. Dz. U. z 2021 r. poz. 112 z późn. zm.) nakazuje załączenie do wniosku dotyczącego wpisu zmiany statutu tekstu jednolitego statutu, z uwzględnieniem wprowadzonych zmian. W związku ze zmianą §5 Statutu Spółki (przedmiot działalności) konieczne staje się przyjęcie tekstu jednolitego Statutu, który zostanie przedłożony do właściwego sądu rejestrowego wraz z wnioskiem o wpis zmiany Statutu.