

... = poniższe uchwały następującej treści:

Uchwała nr 1

Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki

Polski Holding Hotelowy sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie

z dnia 11 sierpnia 2022 roku

w sprawie: w sprawie zmiany Uchwały nr 9 Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki pod firmą: Polski Holding Hotelowy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

z siedzibą w Warszawie z dnia 28 czerwca 2019 r. w sprawie zasad kształtowania wynagrodzeń członków Zarządu Polskiego Holdingu Hotelowego sp. z o. o.-----

Działając na podstawie art. 2 ust. 2 pkt 1, art. 4 ust. 1, 2, 3 i 7 ustawy z dnia 9 czerwca 2016 r. o zasadach kształtowania wynagrodzeń osób kierujących niektórymi spółkami oraz § 37 ust. 2 pkt 4) Aktu Założycielskiego spółki Polski Holding Hotelowy sp. z o.o., w związku z uchwałą Rady Nadzorczej nr 49/2022 z dnia 3 lipca 2022 r., Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników postanawia, co następuje: -----

§ 1.

Zmienia się Uchwałę nr 9 Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki pod firmą: Polski Holding Hotelowy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie z dnia 28 czerwca 2019 r. w sprawie zasad kształtowania wynagrodzeń członków Zarządu Polskiego Holdingu Hotelowego sp. z o. o., w ten sposób, że:-----

§ 2 ust. 2 uzyskuje następujące brzmienie:-----

„2. Miesięczne Wynagrodzenie Stałe dla Członków Zarządu Spółki kształtuje się na poziomie od 7 (siedmio) do 14 (czternasto) – krotności podstawy wymiaru, o której mowa w art. 1 ust. 13 pkt 11 ustawy z dnia 9 czerwca 2016 r. o zasadach kształtowania wynagrodzeń osób kierujących niektórymi spółkami.” -----

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem powzięcia. -----

**Uzasadnienie podjęcia uchwały
w sprawie zasad kształtowania wynagrodzeń członków Zarządu spółki: Polski Holding
Hotelowy sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, w związku z art. 4 ust. 3 ustawy z dnia 9 czerwca
2016 r. o zasadach kształtowania wynagrodzeń osób kierujących niektórymi spółkami.**

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki: Polski Holding Hotelowy sp. z o.o. (dalej: Spółka) w dniu 11.08.2022 r. podjęło uchwałę w sprawie zmiany Uchwały nr 9 Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki z dnia 28 czerwca 2019 r. w sprawie zasad kształtowania wynagrodzeń członków Zarządu Polskiego Holdingu Hotelowego sp. z o.o.

Uchwała zawiera określenie części stałej wynagrodzenia członków Zarządu Spółki w trybie przewidzianym w art. 4 ust. 3 ustawy z dnia 9 czerwca 2016 r. o zasadach kształtowania wynagrodzeń osób kierujących niektórymi spółkami (dalej: Ustawa).

Zgodnie z art. 4 ust. 3 Ustawy, wysokość części stałej wynagrodzenia członka Zarządu może być inna niż określona zgodnie z art. 4 ust. 2 Ustawy, jeżeli przemawiają za tym wyjątkowe okoliczności dotyczące spółki lub rynku, na którym ona działa.

Rada Nadzorcza Spółki wystąpiła do Zgromadzenia Wspólników o zmianę obowiązującej uchwały w sprawie zasad kształtowania wynagrodzeń członków Zarządu PHH sp. z o.o., poprzez ustalenie górnej wartości przedziału wynagrodzenia stałego w wyższej wysokości, niż obecnie obowiązujący, i przyjęcie górnej granicy w wysokości do 14-krotności podstawy wymiaru, w rozumieniu art. 1 ust. 3 pkt 1 Ustawy.

Zgromadzenie Wspólników przychyliło się do propozycji Rady Nadzorczej i ustaliło dopuszczalny przedział wartości części stałej wynagrodzenia członków Zarządu Spółki, zgodnie z wnioskiem Rady Nadzorczej.

Podejmując przedmiotową uchwałę, wzięto pod uwagę m.in. następujące okoliczności:

1. Spółka jest podmiotem wiodącym w programie konsolidacji spółek

PHH realizuje program konsolidacji spółek, należących do jej grupy kapitałowej, prowadzący do znacznej zmiany struktury jej aktywów i przychodów.

W ramach I etapu konsolidacji w roku 2018 Spółka przejęła Residence Management sp. z o.o. z 2 obiektami: Golden Tulip Gdańsk Residence i Golden Tulip Międzyzdroje Residence, którą następnie w roku 2019 połączyła ze Spółką. Kolejno, w ramach tego etapu konsolidacji, w roku 2019 przejęła AMW HOTELE sp. z o.o. (aktualnie działającą pod firmą: PHH Hotele sp. z o.o.) z 12 hotelami i obiektami, Wojewódzkie Przedsiębiorstwo Usług Turystycznych sp. z o.o. z 1 hotelem, Gliwicką Agencję Turystyczną S.A. z 2 obiektami oraz Hotele Olsztyn sp. z o.o. z 1 hotelem (ta ostatnia w 2020 roku została połączona z PHH sp. z o.o.).

Następnie w ramach II etapu konsolidacji w roku 2021 Spółka przejęła Przedsiębiorstwo Usługowe „Holtur” sp. z o.o. z 1 obiektem, a w tym roku (2022) Spółka przejęła Elbest sp. z o.o. z 10 hotelami i obiektami, Geovita S.A. z 11 hotelami i obiektami, notowaną na GPW Interferie S.A. z 5 hotelami i obiektami oraz Interferie Medical SPA sp. z o.o. z 1 hotelem.

Aktualnie w skład Grupy Kapitałowej PHH, w ramach działań konsolidacyjnych, na czele której stoi PHH sp. z o.o. wchodzi 54 hotele i obiekty - co plasuje grupę kapitałową PHH, jako drugi co do wielkości podmiot na rynku hotelarskim w kraju oraz największy podmiot z kapitałem krajowym.

2. Spółka realizuje program inwestycyjny, znacząco przekraczający pierwotną wartość aktywów trwałych Spółki

Spółka realizuje obecnie dwa strategiczne plany wieloletnie: jeden, związany z pierwszym etapem konsolidacji i uzyskanymi na ten cel środkami finansowymi z dokapitalizowania w kwocie 250 mln zł, drugi, związany z drugim etapem konsolidacji i uzyskanymi na ten cel środkami w łącznej kwocie 750 mln zł. Skumulowana wartość środków przeznaczonych na przedmiotowe inwestycje z samego dokapitalizowania, wg stanu na koniec czerwca br., wyniosła 1 mld zł.

W ramach pierwszego etapu konsolidacji Spółka rozpoczęła realizację 9 inwestycji, w tym m.in. w Hotelu „Royal” w Krakowie, Huzar w Lublinie, Reymont w Łodzi, czy Ikar w Poznaniu. W ramach drugiego etapu rozpoczyna realizację 20 inwestycji. Łączny portfel zamierzeń inwestycyjnych z obu etapów, według stanu na koniec czerwca br., wyniósł 29 projektów inwestycyjnych.

Niezależnie od powyższego, Spółka ze środków własnych realizuje inne projekty inwestycyjne, które nie zostały objęte środkami z dokapitalizowania (np. Cassubia Hel, Kopernik Toruń) oraz programy prowadzone we współpracy z partnerami (np. Regent Warsaw Hotel).

3. Spółka realizuje program restrukturyzacji, o horyzoncie czasowym do 2028 roku, prowadzący do znacznej zmiany struktury aktywów i przychodów Spółki

Począwszy od 2018 roku Spółka rozpoczęła proces analizy wyników i struktury hoteli i obiektów posiadanych przez nabywane spółki. Rozpoczęty proces ma charakter długofalowy i zmierza do ukształtowania wartości aktywów Grupy PHH na poziomie ponad 2 mld zł w 2028 r. Restrukturyzacja placówek ma doprowadzić do znacznego wzrostu rentowności aktywów oraz zwiększenia przychodów spółek Grupy PHH do poziomu ponad 500 mln zł w 2028 r.

Celem tego programu restrukturyzacji jest zintegrowanie hoteli, dotychczas będących własnością różnych podmiotów Skarbu Państwa, w jednej wyspecjalizowanej spółce, o wysokim know-how branżowym. Poprzez wykorzystanie potencjału lokalizacji obiektów, ich modernizację infrastrukturalną oraz dostosowanie do współczesnych realiów rynku hotelowego, poprawione mają zostać rentowność i wyniki finansowe.

W okresie ostatnich 3 lat Spółka zwiększyła ponad trzykrotnie kapitał zakładowy z 500 mln zł do ponad 1,7 mld zł. W analogicznym okresie wzrosła również liczba pracowników całej Grupy PHH - z ponad 300 osób do ponad 1 000 osób. PHH rozpoczęła realizację prawie 30 projektów inwestycyjnych i utworzyła grupę kapitałową, składającą się ze spółki dominującej - PHH sp. z o.o. i dziewięciu spółek (w tym jednej powiązanej). Spółka wielokrotnie zwiększyła również stan posiadanych w zarządzaniu obiektów, z 10 do 54.