

ZAŁĄCZNIK NR 1 - AKCJONARIAT SPÓŁKI

Struktura akcjonariatu

Według informacji posiadanych przez Spółkę, na dzień przekazania raportu rocznego, 28 marca 2008 roku, następujący akcjonariusze przekazali informacje o posiadaniu bezpośrednio lub pośrednio (poprzez podmioty zależne) co najmniej 5% liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy AmRest:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Udział w kapitale %	Liczba głosów na WZA	Udział na WZA %
BZ WBK AIB AM *	2 071 198	14,62%	2 071 198	14,62%
ING Nationale – Nederlanden Polska OFE	1 420 392	10,02%	1 420 392	10,02%
BZ WBK AIB TFI	1 201 827	8,48%	1 201 827	8,48%
IRI LLC **	1 199 420	8,46%	1 199 420	8,46%
Michael Tseytin	720 016	5,08%	720 016	5,08%
Pioneer Pekao IM ***	711 921	5,02%	711 921	5,02%
Pioneer Pekao TFI	710 058	5,01%	710 058	5,01%

* BZ WBK AIB AM zarządza aktywami, w których skład wchodzi m.in. fundusze należące do BZ WBK AIB TFI

** IRI LLC jest spółką kontrolowaną w 100% przez ARC.

*** Pioneer Pekao IM zarządza aktywami, w których skład wchodzi m.in. fundusze należące do Pioneer Pekao TFI

Opis zmian w akcjonariacie

Spółka, w okresie od ukazania się ostatniego raportu okresowego (raport za czwarty kwartał roku 2007 opublikowany w dniu 29 lutego 2008 roku) powzięła następujące informacje dotyczące zmian w strukturze akcjonariatu:

W wyniku nabycia akcji, rozliczonego w dniu 3 kwietnia 2008 roku, ING Nationale - Nederlanden Polska Otwarty Fundusz Emerytalny („ING NN Polska OFE”) stał się posiadaczem 1 420 392 akcji AmRest, co stanowi 10,02% kapitału zakładowego Spółki i uprawnia do 1 420 392 głosów, tj. 10,02% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Przed zmianą udziału ING NN Polska OFE posiadał 1 405 329 akcji AmRest, co stanowiło 9,92% kapitału zakładowego Spółki i uprawniało łącznie do 1 405 329 gło-

sów, tj. 9,92% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Jednocześnie ING NN Polska OFE poinformował, że „ (...) W perspektywie 12 miesięcy ING NN Polska OFE nie wyklucza zwiększenia lub zmniejszenia ilości posiadanych akcji w zależności od sytuacji rynkowej i funkcjonowania spółki. Celem nabycia akcji spółki jest lokowanie środków pieniężnych w ramach działalności inwestycyjnej ING NN Polska OFE.”

Pozostałe informacje dotyczące akcjonariatu

Zarząd AmRest nie posiada żadnych informacji o umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

Zarząd AmRest nie posiada informacji dotyczących posiadaczy papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Spółki.

ZAŁĄCZNIK NR 2**– WYNAGRODZENIE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁKĘ**

Roczne wynagrodzenie każdej z osób nadzorujących AmRest w roku 2007 wyniosło 20 tys. zł

Całkowite wynagrodzenie Pana Henry’ego McGoverna wypłacone w 2007 roku wyniosło 1 543 tys. zł. Całkowite wynagrodzenie Pana Wojciecha Mroczyńskiego wypłacone w 2007 roku wyniosło 783 tys. zł.

Pan Henry McGovern i Pan Wojciech Mroczyński są objęci Programem Opcji Pracowniczych. Poniższa tabela przedstawia zmiany w stanie posiadania opcji na akcje AmRest przez osoby zarządzające lub nadzorujące AmRest w roku 2007, zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami.

	Funkcja*	Liczba opcji na akcje na dzień 31/12/2006	Zwiększenia	Zmniejszenia	Liczba opcji na akcje na dzień 31/12/2007
Henry McGovern	Z	110 000	10 000	-	120 000
Wojciech Mroczyński	Z	7 000	4 000	-	11 000

* (Z) osoba zarządzająca, (N) osoba nadzorująca

Na dzień 31 grudnia 2007 roku Pan Henry McGovern posiadał z tego tytułu łącznie 120 000 jednostek uczestnictwa (opcji), z czego 100 000 to jednostki, które już nabyły prawo do realizacji. Ich wartość na 31 grudnia 2007 roku wynosiła 1 208 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2007 Pan Wojciech Mroczyński posiadał 11 000 jednostek uczestnictwa (opcji), z czego 2 800 to jednostki, które już nabyły prawo do realizacji. Ich wartość na 31 grudnia 2007 roku wynosiła 207 tys. zł.

Więcej informacji na temat programu opcji znajduje się w Nocie 21 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Pozostałe informacje dotyczące osób zarządzających i nadzorujących Spółką

Zarząd AmRest Holdings N.V. informuje, że nie istnieją umowy pomiędzy Spółką a osobami zarządzającymi przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska.

Pan Henry McGovern posiada bezpośrednio 108 640 akcji AmRest (RB 47/2007 z dnia 1 sierpnia 2007 roku). Dodatkowo Pan McGovern, poprzez Metropolitan Properties International Sp. z o.o. (MPI), posiada 4 075 akcji AmRest (RB 27/2006 z dnia 18 lipca 2006 roku). Pan McGovern posiada również akcje Spółki poprzez swoje udziały w American Retail Concepts (ARC), która w 100% kontroluje International Restaurant Investments, LLC (IRI), akcjonariusza AmRest (Nota 31 skonsolidowanego sprawozdania finansowe-

go). Pozostałe osoby zarządzające i nadzorujące AmRest nie posiadają akcji Spółki ani akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Spółki.

Pan Donald Kendall Sr. posiada bezpośrednio 108 640 akcji AmRest (RB 48/2007 z dnia 1 sierpnia 2007 roku).

ZAŁĄCZNIK NR 3**- INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH**

Do 27 kwietnia 2005 roku w Grupie AmRest funkcjonował Plan Udziału w Zyskach („Program opcji pracowniczych 1”), w ramach którego uprawnieni pracownicy otrzymywali jednostki uczestnictwa o wartości opartej na wielokrotności zysku za rok obrotowy, skorygowanej o czynniki przewidziane zasadami Planu. Zgodnie z zasadami Planu, po zakończeniu procesu dopuszczania akcji spółki AmRest Holdings N.V. do obrotu publicznego na Giełdzie Papierów Wartościowych, Spółka miała obowiązek wypłaty pracownikom wartości zapadłych jednostek uczestnictwa na dzień dopuszczenia jej akcji do obrotu publicznego.

Plan Udziału w Zyskach został rozwiązany z dniem 27 kwietnia 2005 roku. Część wydanych jednostek uczestnictwa, które nabyły już prawo do wypłaty na dzień 27 kwietnia 2005 roku, zostało rozliczone przez Spółkę. Zobowiązania wynikające z pozostałych wydanych jednostek uczestnictwa, które nie nabyły jeszcze prawa do wypłaty oraz nierozliczonych jednostek, które nabyły prawo do realizacji na ten dzień, zostały przejęte przez ARC, akcjonariusza Spółki i zostaną przez ten podmiot rozliczone w przyszłości.

W kwietniu 2005 roku Spółka ogłosiła swoim pracownikom zasady Planu Opcji Pracowniczych („Program opcji pracowniczych 2”). Plan ten umożliwia pracownikom Grupy AmRest zakup akcji spółki AmRest Holdings N.V. Całkowita liczba akcji, do których wydawane mogą być opcje, jest ustalana przez Zarząd, nie może jednak przekroczyć 3% wszystkich akcji znajdujących się w obrocie. Dodatkowo, zgodnie z postanowieniami Planu Opcji, grono pracowników uprawnionych do uczestniczenia w Planie Opcji, liczba przyznanych opcji oraz daty ich przyznania podlegają zatwierdzeniu przez Zarząd. Cena wykonania opcji będzie równa cenie rynkowej akcji Spółki z dnia przyznania opcji, natomiast okres nabywania uprawnień do opcji wyniesie 3 lub 5 lat.

Powyższe programy mają charakter motywacyjny i skierowane są wyłącznie do kluczowych pracowników oraz członków kadry menedżerskiej spółek Grupy AmRest.

Szczegółowe informacje dotyczące wycen oraz ujęcia księgowego powyższych planów znajdują się w Nocie 21 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

ZAŁĄCZNIK NR 4 - SKŁAD HOLDINGU

Aktualny skład Grupy Kapitałowej AmRest został przedstawiony w Nocie 1a do skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego na dzień i za okres dwunastu miesięcy kończących się 31 grudnia 2007 roku. Poniżej przedstawiono zmiany, jakie zaszły w składzie Grupy w ciągu wyżej wymienionego okresu.

W dniu 27 marca 2007 roku American Restaurants Sp. z o.o. („AmRest Polska”) oraz Starbucks Coffee International, Inc. („Starbucks”) podpisały Umowę Spółki AmRest Coffee Sp. z o.o. („AmRest Coffee Polska”). Nowa spółka została utworzona w celu rozwoju i prowadzenia kawiarni Starbucks w Polsce, w związku z podpisaniem Umowy Wstępnej ze Starbucks (RB 8/2007 z dnia 28 marca 2007 roku). AmRest Polska posiada 82% kapitału zakładowego AmRest Coffee Polska, a Starbucks 18% kapitału zakładowego nowej spółki.

Również w marcu 2007 roku została zarejestrowana w Czechach spółka SCM s.r.o. („SCM Czechy”), spółka zależna SCM sp. z o.o. („SCM Polska”), podmiotu stowarzyszonego Grupy Kapitałowej AmRest. SCM Polska posiada 40,5% udziałów w SCM Czechy. Nowoutworzona czeska spółka, podobnie SCM Polska, prowadzi usługi dostawcze dla restauracji AmRest.

W dniu 19 kwietnia 2007 roku American Restaurants Kft. („AmRest Węgry”), spółka zależna AmRest Polska, nabyła 100% udziałów w spółce Bécsi út 13. Kft. („Bécsi”). Bécsi jest właścicielem budynku biurowego zlokalizowanego przy ulicy Bécsi 13 w Budapeszcie. AmRest Węgry było dotąd najemcą powierzchni biurowej we wskazanej lokalizacji. Nabycie powyższego budynku ma umożliwić AmRest rozbudowę biura w Budapeszcie. Szczegóły dotyczące transakcji znajdują się w Nocie 4. Transakcja została ponadto szczegółowo opisana w RB 12/2007 z dnia 19 kwietnia 2007 roku.

W dniu 27 kwietnia 2007 roku został podpisany przez AmRest Polska akt założycielski Spółki American Restaurants EOOD („AmRest Bułgaria”), z siedzibą w Sofii, Bułgaria. AmRest Polska objęło 100% udziałów nowej spółki. AmRest Bułgaria została utworzona w celu otwierania i prowadzenia restauracji na terenie Bułgarii. Powstanie AmRest Bułgaria zostało szczegółowo opisane w RB 17/2007 z dnia 11 maja 2007 roku.

W maju 2007 roku została utworzona spółka AmRest Acquisition Subsidiary, Inc. („AA Subsidiary”), z siedzibą w Delaware, Stany Zjednoczone. AmRest posiada 100% udziałów w nowoutworzonej spółce. AA Subsidiary została utworzona w celu połączenia się z US Strategies, Inc („USSI”), z siedzibą w New Jersey. USSI była głównym udziałowcem OOO Pizza Nord, franczyzobiorcy i operatora 41 restauracji Pizza Hut i Rostic-KFC w Rosji. Powstanie AA Subsidiary zostało szczegółowo opisane w RB 19/2007 z dnia 21 maja 2007 roku.

W dniu 19 września 2007 roku AmRest poinformował, że AmRest Polska oraz Starbucks Coffee International, Inc. („Starbucks”) podpisały Umowę Spółki AmRest Coffee s.r.o. z siedzibą w Pradze, Republika Czeska. Nowa spółka została utworzona w celu rozwoju i prowadzenia kawiarni Starbucks w Republice Czeskiej, w związku z Umowami Joint Venture podpisanymi w dniu 25 maja 2007 roku (RB 23/2007 z dnia 25 maja 2007 roku).

AmRest Polska wniosła 82% kapitału zakładowego AmRest Coffee s.r.o. a Starbucks wniósł 18% kapitału zakładowego nowej spółki.

W dniu 12 października 2007 roku, AmRest Polska oraz PROFOOD INVEST GMBH (“ProFood”) podpisały umowę założycielską spółki AmRest D.O.O. („AmRest Serbia”), z siedzibą w Belgradzie, Serbia. Spółka została utworzona na podstawie umowy Joint Venture zawartej pomiędzy obydwoma podmiotami w dniu 10 września 2007 roku. Zadaniem AmRest Serbia jest otwieranie i operowanie restauracjami szybkiej obsługi oraz casual dining w tym kraju. AmRest Polska objęła 60% kapitału zakładowego nowej spółki a ProFood 40% kapitału zakładowego.

Biura Grupy Kapitałowej mieszczą się we Wrocławiu, w Polsce. Obecnie restauracje prowadzone przez Grupę Kapitałową są zlokalizowane w Polsce, Republice Czeskiej, na Węgrzech, w Rosji, w Serbii oraz w Bułgarii.

ZAŁĄCZNIK NR 5**- KREDYTY I POŻYCZKI W GRUPIE KAPITAŁOWEJ.**

W dniu 2 lipca 2007 została podpisana Umowy Pożyczki 670.606 Akcji AmRest pomiędzy IRI ("Pożyczkodawca") i AmRest ("Pożyczkobiorca"). Pożyczkodawca był wtedy właścicielem 4.756.850 akcji Pożyczkobiorcy, które stanowiły 35,24% ogólnej liczby akcji (RB 36/2007 z dnia 3 lipca 2007). Celem Umowy Pożyczki była finalizacja transakcji dotyczącej zakupu udziałów w spółce OOO Pizza Nord („AmRest Rosja”). W dniu 12 października 2007 roku nastąpił zwrot 670.606 akcji AmRest, o wartości nominalnej 0,01 euro każda, do IRI.

W dniu 2 lipca 2007 roku został podpisany Aneks nr 3 do Umowy Kredytowej zawartej w dniu 4 kwietnia 2005 roku pomiędzy AmRest Holdings N.V., American Restaurants Sp. z o.o., American Restaurants s.r.o. oraz ABN AMRO Bank N.V. (RB 37/2007 z dnia 3 lipca 2007). Aneks dotyczył zwiększenia do 210 milionów złotych łącznej kwoty linii kredytowej w związku ze sfinansowaniem zakupu USSI. Podpisanie Aneksu nr 3 do Umowy Kredytowej poprzedzone było procesem badania sytuacji rynkowej w zakresie warunków finansowania podmiotów gospodarczych. Zostało wysłane zapytanie ofertowe do 6 renomowanych banków. Zapytanie to spotkało się z bardzo dużym zainteresowaniem ze strony wszystkich banków zaproszonych do procesu RFP, które wyraziły chęć finansowania Grupy oraz prowadzenia bieżącej obsługi bankowej. Na początku czerwca Banki przedstawiły swoje oferty, które okazały się bardzo konkurencyjne w stosunku do warunków, jakie Grupa posiadała do tej pory. Proces ten był punktem wyjścia do negocjacji nowych korzystniejszych warunków kredytowania oferowanych przez ABN AMRO Bank. Negocjacje te zakończyły się dla AmRest sukcesem. Oprócz zwiększenia limitu przyznanych środków finansowych uzyskano lepsze warunki finansowania, które przyczynią się do dużych oszczędności w zakresie kosztów finansowania w roku 2007 i w następnych latach.

W dniu 3 lipca 2007 roku została podpisana Umowa Emisji Obligacji pomiędzy AmRest („Emitent”) oraz AmRest Polska („Posiadacz Obligacji”). Celem emisji obligacji jest rozliczenie zobowiązań wynikających z Umowy Połączenia. W dniu 3 lipca 2007 roku Emitent wyemitował 100 zerokuponowych obligacji o wartości nominalnej PLN 839.107 każda, na okres 5 lat („Obligacje”). Cena emisyjna pojedynczej Obligacji wyniosła PLN 650.000. Łączna cena emisyjna wszystkich Obligacji wyniosła PLN 65.000.000 (RB 38/2007 z dnia 3 lipca 2007).

W dniu 3 sierpnia 2007 roku AmRest Polska, spółka zależna AmRest, podpisała umowę pożyczki ze spółką OOO Pizza Nord (AmRest Rosja) na kwotę PLN 2,2 mln. Pożyczka została udzielona na okres jednego roku. AmRest Polska jest właścicielem 9% udziałów AmRest Rosja. Jednocześnie, w dniu 17 września 2007 roku, została podpisana umowa pożyczki pomiędzy AmRest Polska i AmRest Rosja na kwotę PLN 15,0 mln. Pożyczka ma charakter rewolwingowy i została udzielona na okres do końca 2008 roku, z terminem spłaty do końca 2009 roku.

W dniu 26 września 2007 roku Pizza Hut s.r.o., podpisała aneks do umowy pożyczki ze spółką AmRest Polska. Aneks dotyczy przesunięcia terminu spłaty pożyczki do 29 sierpnia 2008 roku oraz zmiany, uaktualnienia oprocentowania pożyczki.

W dniu 3 października 2007 roku AmRest Polska podpisała aneks nr 2 do umowy pożyczki ze spółką AmRest Węgry. Aneks dotyczy podniesienia kwoty pożyczki do PLN 30 mln (z PLN 15 mln) i przesunięcia terminu dostępności środków do 31 grudnia 2008 roku i terminu spłaty pożyczki na 31 grudnia 2009 roku.

W dniu 31 grudnia 2007 roku AmRest Polska podpisała aneks do umowy pożyczki ze spółką Doris. Aneks dotyczy przesunięcia końcowej daty wykorzystania pożyczki na 31 grudnia 2008 roku.

W dniu 29 stycznia 2008 roku AmRest Polska podpisała umowę pożyczki ze spółką AmRest Bułgaria na kwotę 12 mln PLN. Pożyczka ma charakter rewolwingowy i została udzielona do końca 2008 roku z terminem spłaty do końca 2009 roku.

W dniu 11 marca 2008 roku została podpisana Umowa Kredytowa pomiędzy AmRest Polska („Kredytobiorca”) a ABN AMRO Bank N.V. oraz ABN AMRO Bank (Polska) S.A. (łącznie: „Bank”). Na podstawie Umowy Bank udzielił Kredytobiorcy kredytu w kwocie PLN 150 mln na czas do dnia 29 sierpnia 2008 roku. Kredyt jest udzielony w transzach odnawialnych i jest oprocentowany według zmiennej stopy procentowej. Kredyt jest dostępny w PLN, USD i CZK. Celem kredytu jest finansowanie rozwoju Grupy AmRest. Jednocześnie został podpisany list intencyjny dotyczący wstępnych warunków 7-letniego Programu Emisji Obligacji krótko- i średnioterminowych na łączną kwotę PLN 300 mln. Środki pochodzące z Programu Emisji Obligacji będą przeznaczone na spłatę kredytu.

W związku z Umową Kredytową z dnia 11 marca 2008 roku została podpisana gwarancja korporacyjna AmRest dla AmRest Polska na rzecz ABN AMRO Bank N.V. oraz ABN AMRO Bank (Polska) S.A. (łącznie: „Bank”). AmRest gwarantuje Bankowi wywiązanie się przez AmRest Polska ze spłaty zobowiązań wynikających z kredytu. Gwarancja została udzielona do momentu spłaty zobowiązań wynikających z kredytu.

Szczegółowe informacje dotyczące kredytów i pożyczek, według stanu na dzień 31 grudnia 2007 roku, znajdują się w Nocie 20 sprawozdania finansowego.

Zestawienie wszystkich pożyczek udzielonych podmiotom powiązanim przedstawia się następująco:

a. AmRest Holdings N.V.

Pożyczkobiorca	Waluta pożyczek	w tys. zł	
		Wartość udzielonych pożyczek wg umów*	Wartość pożyczek na dzień 31/12/2007**
American Restaurants s.r.o.	CZK	22 564	24 188

* przeliczone wg kursu NBP z dnia 31/12/2007

** razem z odsetkami naliczonymi do dnia 31/12/2007

b. American Restaurants sp. z o.o.

Pożyczkobiorca	Waluta pożyczek	w tys. zł	
		Wartość udzielonych pożyczek wg umów*	Wartość pożyczek na dzień 31/12/2007**
American Restaurants Kft	PLN	30 000	19 510
OOO AmRest	PLN	17 250	6 130
American Restaurants EOOD	PLN	1 260	1 298
American Ukraina t.o.w.	USD	487	259
Doris Sp.z o.o.	PLN	500	176
IFFP	PLN	985	1 159

* przeliczone wg kursu NBP z dnia 31/12/2007

** razem z odsetkami naliczonymi do dnia 31/12/2007

c. Pizza Hut s.r.o.

Pożyczkobiorca	Waluta pożyczek	w tys. zł	
		Wartość udzielonych pożyczek wg umów*	Wartość pożyczek na dzień 31/12/2007**
American Restaurants Sp. z o.o.	USD	2 211	557

* przeliczone wg kursu NBP z dnia 31/12/2007

** razem z odsetkami naliczonymi do dnia 31/12/2007

W dniu 25 grudnia 2007 roku została zaakceptowana przez ZAO Raiffeisenbank St. Petersburg gwarancja spółki AmRest w kwocie 2,5 mln USD. Gwarancja ta stanowi zabezpieczenie zobowiązań AmRest Rosja z tytułu umowy kredytowej z 9 marca 2007 roku (ze zmianami z dnia 19 grudnia 2007 roku). Gwarancja ta została ustanowiona w miejsce istniejącej wcześniej gwarancji spółki YUM!

Na dzień 31 grudnia 2007 roku Grupa AmRest posiadała następujące dostępne do wykorzystania linie kredytowe:

- a) ABN Amro Bank - 37 000 tys. zł (kredyt długoterminowy PLN)
- b) ABN Amro Bank - 20 000 tys. zł (kredyt odnawialny PLN/CZK)
- c) ABN Amro Bank - 4 489 tys. zł (kredyt w rachunku bieżącym CZK)
- d) ABN Amro Bank - 10 000 tys. zł (kredyt w rachunku bieżącym PLN)

ZAŁĄCZNIK NR 6**- OŚWIADCZENIE O PRZESTRZEGANIU ZASAD HOLENDERSKIEGO KODEKSU ŁADU KORPORACYJNEGO**

Jako spółka utworzona zgodnie z prawem holenderskim AmRest, poza polskimi zasadami ładu korporacyjnego, stosuje większość wytycznych zawartych w Holenderskim Kodeksie Ładu Korporacyjnego. Spółka przestrzega holenderskich zasad ładu korporacyjnego stosując te zasady i przepisy w zakresie dobrych praktyk, które dotyczą Zarządu i Rady Nadzorczej, lub wyjaśniając dlaczego odstępuje od ich stosowania. W przypadku występowania rozbieżnych wytycznych, w związku z tym, że akcje Grupy AmRest notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie (GPW) oraz jej działalność prowadzona jest w większości w Polsce, Spółka wybrała stosowanie najlepszych praktyk ładu korporacyjnego obowiązujących w Polsce.

AmRest ściśle przestrzega holenderskich zasad ładu korporacyjnego, z wyjątkiem następujących zasad dobrych praktyk, których Spółka nie stosuje w pełnym zakresie:

Zarząd***Zasady dobrej praktyki – pkt II.1.1: rola i procedury***

Polskie Zasady Ładu Korporacyjnego – Dobre praktyki w spółkach publicznych 2005 (PZŁK 2005) nie zakładają żadnych ograniczeń dotyczących maksymalnego okresu na jaki może zostać powołany Członek Zarządu, stąd Spółka nie stosuje żadnych ograniczeń w tym zakresie.

Zasady dobrej praktyki – pkt II.1.7: rola i procedury

Zgodnie z PZŁK Spółka nie stosuje żadnych ograniczeń dotyczących zasiadania członków Zarządu w radach nadzorczych innych spółek giełdowych. Tym niemniej istnieje obowiązek zawiadamiania Rady Nadzorczej AmRest o ważnych stanowiskach zajmowanych przez członków Zarządu.

Zasady dobrej praktyki – pkt II.2.1: wysokość i struktura wynagrodzenia

Opcje na akcje stanowią warunkowy składnik wynagrodzenia. Jednak programy opcji pracowniczych nie przewidują żadnych kryteriów uzależniających przyznanie opcji od wyników. Nabywanie praw do wykonania opcji jest uzależnione od zatrudnienia w Spółce. Okres nabywania praw waha się od 3 do 5 lat. Przyznanie opcji jest uwarunkowane w sposób pośredni wynikami osiąganymi przez poszczególnych pracowników i uzależnione jest od decyzji Zarządu Spółki.

Zasady dobrej praktyki – pkt II.2.9: ustalanie i ujawnianie wynagrodzenia

Ponieważ PZŁK nie nakłada takiego obowiązku, nie jest sporządzany formalny raport Rady Nadzorczej dotyczący wynagrodzenia. Zgodnie z PZŁK Spółka ujawnia roczne wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej oraz Członków Zarządu jako element Roczno-Sprawozdania Zarządu, który jest częścią Raportu Roczno-Sprawozdania Zarządu publikowanego na GPW. Dodatkowo szczegóły dotyczące wynagrodzenia zawarte są w protokole sporządzanym w trakcie Rady Nadzorczej.

Zasady dobrej praktyki – pkt II.2.11: ustalanie i ujawnianie wynagrodzenia

Ponieważ PZŁK nie nakłada takiego obowiązku, oprócz kwot łącznego wynagrodzenia członków Zarządu ujawnianych w rocznym Sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki, żadne inne dane dotyczące umów zawieranych z członkami Zarządu nie są podawane do wiadomości publicznej.

Rada Nadzorcza*Zasady dobrej praktyki – pkt III.1.1: rola i procedury*

Do wiadomości publicznej nie jest przekazywany żaden oficjalny regulamin Rady Nadzorczej. Wszystkie zasady regulujące obowiązki i zakres odpowiedzialności Rady Nadzorczej są określone w Statucie Spółki.

Zasady dobrej praktyki – pkt III.1.2: rola i procedury

Ponieważ PZŁK nie nakłada takiego obowiązku Rada Nadzorcza nie przygotowuje raportu opisującego działalność Spółki w roku obrotowym. Sprawozdanie Rady Nadzorczej dotyczy wyłącznie oceny sytuacji finansowej Spółki i jest publikowane w formie raportu bieżącego bezpośrednio przed terminem Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

Zasady dobrej praktyki – pkt III.3.4: wiedza i doświadczenie członków oraz skład Rady
Spółka nie stosuje żadnego ograniczenia liczby holenderskich spółek giełdowych, w radach nadzorczych, w których mogą zasiadać członkowie Rady Nadzorczej Spółki. Zgodnie z PZŁK nie ma żadnych ograniczeń w tym zakresie.

Zasady dobrej praktyki – pkt III.3.5: wiedza i doświadczenie członków oraz skład Rady
PKŁK nie zawiera żadnych ograniczeń dotyczących maksymalnego okresu na jaki może być powołany Członek Rady Nadzorczej. Niemniej jednak, zgodnie ze Statutem Spółki członek Rady Nadzorczej może być mianowany na okres do 5 lat.

Zasady dobrej praktyki – pkt III.5.1-13: skład i rola trzech najważniejszych komitetów Rady Nadzorczej

Do daty niniejszego sprawozdania w strukturze Rady Nadzorczej nie został utworzony żaden komitet. Według opinii Rady Nadzorczej AmRest, aktualny rozmiar działalności Spółki nie wymaga obecnie ich tworzenia. Decyzja dotycząca utworzenia komitetu audytu i innych komitetów będzie rozważona, gdy będzie tego wymagać skala działalności Spółki.

Zasady dobrej praktyki – pkt III.7.3: wynagrodzenie

Zgodnie z PZŁK Spółka nie stosuje żadnych ograniczeń w zakresie posiadania papierów wartościowych emitowanych przez inne holenderskie spółki giełdowe oraz obrotu nimi przez członków Rady Nadzorczej. Uchwała Zarządu AmRest przewiduje jednak ograniczenia dotyczące posiadania akcji AmRest i dokonywania transakcji tymi akcjami.

Zasady dobrej praktyki – pkt III.8.1: struktura zarządzania

PZŁK nie przewidują żadnych regulacji dotyczących struktury Zarządu. W krajach Europy Środkowo-Wschodniej praktyką jest jednak to, że Prezes Zarządu może również pełnić funkcję jej dyrektora wykonawczego. Rozwiązanie to zostało zastosowane w Statucie Spółki.

Zasady dobrej praktyki – pkt III.8.4: struktura zarządzania

PZŁK nie przewidują żadnych regulacji dotyczących struktury Zarządu. W krajach Europy Środkowo-Wschodniej praktyką jest jednak to, że Członek Zarządu może również pełnić funkcję jej dyrektora wykonawczego. Rozwiązanie to zostało zastosowane w Statucie Spółki.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy*Zasady dobrej praktyki – pkt IV.1.1: uprawnienia*

Ponieważ PZŁK nie zawierają szczegółowych wytycznych dotyczących głosowania, Spółka przyjęła zasadę, że Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy może podjąć każdą uchwałę zwykłą większością oddanych głosów; obecność quorum nie jest wymagana.

Zasady dobrej praktyki – pkt IV.3.7: zakres informacji przekazywanych uczestnikom Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i organizacja Walnych Zgromadzeń Akcjonariuszy

PZŁK nie zakładają istnienia *Wstępnego Raportu dla Akcjonariuszy*. Ponieważ akcje AmRest są notowane na GPW, przed każdym Walnym Zgromadzeniem Akcjonariuszy Spółka publikuje raport bieżący zawierający m.in. projekty uchwał, które mają być poddane pod głosowanie w trakcie Walnego Zgromadzenia. Wszystkie raporty bieżące Spółki są dostępne na jej stronie internetowej.

Zasady dobrej praktyki – pkt IV.3.9: zakres informacji przekazywanych uczestnikom Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i organizacja Walnych Zgromadzeń Akcjonariuszy

Zgodnie z PZŁK nie ma obowiązku przekazywania informacji dotyczących wdrożonych lub rozważanych metod przeciwdziałania wrogim przejęciom.

Zasady dobrej praktyki – pkt IV.4.1-3: odpowiedzialność inwestorów instytucjonalnych
Inwestorzy instytucjonalni Spółki nie są prawnie zobowiązani do publikowania swoich zasad postępowania w zakresie wykonywania praw głosu z posiadanych przez nich akcji spółek giełdowych, informacji o realizacji tych zasad w danym roku ani o sposobie głosowania w trakcie Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. Inwestorzy instytucjonalni są jednak zobowiązani do poinformowania Komisji Nadzoru Finansowego (KNF) o sposobie głosowania w trakcie Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz do publikacji dwa razy w roku raportu, w którym podają oni aktualny stan zaangażowania w poszczególnych spółkach publicznych.

Badanie sprawozdań finansowych oraz stanowisko wewnętrznego i zewnętrznego audytora*Zasady dobrej praktyki – pkt V.3.1: funkcja wewnętrznego audytora*

Praktyką powszechnie stosowaną w krajach Europy Środkowo-Wschodniej jest to, że wewnętrzny audytor raportuje bezpośrednio do Zarządu. Dlatego też zakres i harmonogram prac wewnętrznego audytora jest określany przez Zarząd AmRest.

ZAŁĄCZNIK NR 7**- OŚWIADCZENIE O PRZESTRZEGANIU W ROKU 2007 POLSKICH ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO ZAWARTYCH W „DOBRYCH PRAKTYKACH W SPÓŁKACH PUBLICZNYCH 2005”**

Zgodnie z oświadczeniem AmRest dotyczącym Zasad Ładu Korporacyjnego, zawartych w „Dobrych praktykach w spółkach publicznych 2005”, opublikowanym w dniu 30 czerwca 2007 roku (RB 32/2007), Spółka nie spełnia 5 z 48 zasad dobrych praktyk:

Praktyka 2

Żądanie zwołania walnego zgromadzenia oraz umieszczenia określonych spraw w porządku jego obrad, zgłaszane przez uprawnione podmioty, powinno być uzasadnione. Projekty uchwał proponowanych do przyjęcia przez walne zgromadzenie oraz inne istotne materiały powinny być przedstawiane akcjonariuszom wraz z uzasadnieniem i opinią rady nadzorczej przed walnym zgromadzeniem, w czasie umożliwiającym zapoznanie się z nimi i dokonanie ich oceny.

Zasada stosowana częściowo. Statut Emitenta zawiera między innymi postanowienia, zgodnie z którymi żądając zwołania walnego zgromadzenia akcjonariusze powinni podać szczegółowo sprawy do omówienia. W przypadku żądania wprowadzenia spraw do porządku obrad zgromadzenia, które zostało zwołane, wniosek powinien być zgodny z istotnymi interesami spółki i powinien zostać otrzymany przez prezesa zarządu lub przewodniczącego rady nadzorczej najpóźniej na 60 dni przed terminem zgromadzenia. Praktyka holenderska nie wymaga opiniowania przez zarząd lub radę nadzorczą projektów uchwał przedkładanych akcjonariuszom.

Praktyka 20.1 c)

bez zgody większości niezależnych członków rady nadzorczej, nie powinny być podejmowane uchwały w sprawach:

- *świadczenia z jakiegokolwiek tytułu przez spółkę i jakiegokolwiek podmioty powiązane ze spółką na rzecz członków zarządu;*
- *wyrażenia zgody na zawarcie przez spółkę lub podmiot od niej zależny istotnej umowy z podmiotem powiązanym ze spółką, członkiem rady nadzorczej albo zarządu oraz z podmiotami z nimi powiązanymi;*
- *wyboru biegłego rewidenta dla przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego spółki.*

Zamiarem Emitenta jest wdrożenie Zasady 20.1 c) w terminie późniejszym.

Praktyka 28

Rada nadzorcza powinna działać zgodnie ze swym regulaminem, który powinien być publicznie dostępny. Regulamin powinien przewidywać powołanie co najmniej dwóch komitetów:

- audytu oraz
- wynagrodzeń.

W skład komitetu audytu powinno wchodzić co najmniej dwóch członków niezależnych oraz przynajmniej jeden posiadający kwalifikacje i doświadczenie w zakresie rachunkowości i finansów. Zadania komitetów powinien szczegółowo określać regulamin rady nadzorczej. Komitety rady powinny składać radzie nadzorczej roczne sprawozdania ze swojej działalności. Sprawozdania te spółka powinna udostępnić akcjonariuszom.

Nie istnieje formalnie stworzony komitet ds. wynagrodzeń i audytu. Niemniej obowiązki te realizowane są przez wybranych członków rady nadzorczej.

Praktyka 40

Zarząd powinien ustalić zasady i tryb pracy oraz podziału kompetencji w regulaminie, który powinien być jawny i ogólnie dostępny.

Zamiarem Emitenta jest przyjęcie stosownego dokumentu w możliwie bliskim terminie.

Praktyka 44

Rewidentem do spraw szczególnych nie może być podmiot pełniący obecnie lub w okresie którego dotyczy badanie funkcję biegłego rewidenta w spółce lub w podmiotach od niej zależnych.

Zgodnie z wiedzą Emitenta, prawo holenderskie nie przewiduje ustanawiania rewidenta do spraw szczególnych.

Opis podstawowych cech stosowanych w spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem znajduje się w Punkcie 6.2. Skład osobowy organów zarządzających i nadzorczych spółki został zaprezentowany w Punkcie 3.1. Komentarz dotyczący zasad działania organów zarządzających i nadzorczych AmRest oraz ich komitetów został uwzględniony powyżej w komentarzu do 5 praktyk, których Spółka nie spełnia. Opis sposobu działania walnego zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania zawarty jest w Statucie AmRest (Rozdział XI), który dostępny jest na stronie internetowej Spółki.

ZAŁĄCZNIK NR 8 - UMOWY ZNACZĄCE

1) Umowa Rozwoju z Burger King

W dniu 8 marca 2007 roku AmRest podpisał Umowę Rozwoju z Burger King Europe GmbH Stronami umowy są American Restaurants Sp. z o.o. (Developer), z siedzibą we Wrocławiu, Polska oraz Burger King Europe GmbH (BKE) z siedzibą w Zug, Szwajcaria. Przedmiotem umowy jest prawo Developera, bez wyłączości, do otwierania i prowadzenia na zasadzie franczyzy restauracji Burger King na terytorium Polski („Obszar Rozwoju”). Developer ma prawo pierwszeństwa w przypadku, gdy BKE samodzielnie lub poprzez stronę trzecią chciałby otwierać na terytorium Polski restauracje Burger King, z wyłączeniem pewnych instytucjonalnych lokalizacji. AmRest Holdings N.V. (Gwarant) gwarantuje BKE spełnienie przez Developera wszystkich zobowiązań w ramach Umowy Rozwoju. Umowa Rozwoju zawarta została na okres 5 lat od momentu podpisania tej umowy. Umowa Rozwoju zakłada między innymi, że:

- a) Przez 2 lata, od otwarcia pierwszej restauracji Burger King przez Developera, BKE będzie zasiliał fundusz reklamy oraz promocji sprzedaży, kwotą równą 2,5% miesięcznej sprzedaży wszystkich restauracji Burger King prowadzonych przez Developera. W trakcie trzeciego roku od otwarcia pierwszej restauracji Burger King przez Developera, BKE będzie zasiliał fundusz reklamy oraz promocji sprzedaży kwotą równą 2,0% miesięcznej sprzedaży wszystkich restauracji Burger King prowadzonych przez Developera.
- b) W trakcie pierwszych pięciu lat opłata początkowa, płacona przez Developera za podpisanie umowy franczyzy dla każdej restauracji Burger King na okres 10 lat, wyniesie 25.000 USD (w przypadku przedłużenia przez Developera okresu trwania umowy franczyzy o kolejne 10 lat, opłata za odnowienie franczyzy wyniesie kolejne 25.000 USD). W momencie otwarcia każdej następnej restauracji Burger King, wykraczającej ponad liczbę restauracji ustaloną w planie rozwoju, opłata początkowa będzie obniżona o 50%.
- c) Developer będzie otwierał i prowadził restauracje Burger King według ściśle określonego planu rozwoju, który przewiduje minimalną liczbę otwarć w każdym roku rozwoju, zgodnie z tym jak zostało to zdefiniowane w Umowie Rozwoju.
- d) Developer zobowiązuje się pozostawać w zgodzie z procedurami rozwoju oraz wymogami zawartymi w Umowie Rozwoju. Procedury te dotyczą między innymi akceptacji franczyzy oraz akceptacji lokalizacji.
- e) Developer oraz Gwarant powinni utrzymywać w ścisłej tajemnicy instrukcje operacyjne, informacje marketingowe oraz wszelkie informacje i know-how dotyczące funkcjonowania restauracji Burger King, ujawnione Developerowi przez BKE.

- f) Developer jest odpowiedzialny za wszelkie straty, zniszczenia i/lub roszczenia kontraktowe stron trzecich, jakie wynikają lub są związane ze zobowiązaniami, przedsięwzięciami, przyrzeczeniami i gwarancjami Developera wynikającymi z umowy, oraz za wszystkie roszczenia lub żądania dotyczące szkód majątkowych i osobistych (uszkodzeń ciała, chorób lub śmierci), wynikających pośrednio lub bezpośrednio z powyższego.

2) Warunki Umowy Franczyzowej z Burger King

W dniu 9 marca 2007 AmRest poinformował o ramowych warunkach Umów Franczyzowych zawieranych każdorazowo z Burger King Europe GmbH przy otwarciu poszczególnych restauracji Burger King. Stronami umowy będą American Restaurants Sp. z o.o. (Franczyzobiorca), z siedzibą we Wrocławiu, Polska oraz Burger King Europe GmbH (Franczyzodawca) z siedzibą w Zug, Szwajcaria. Przedmiotem umowy jest przyznanie Franczyzobiorcy licencji na używanie zarejestrowanych znaków towarowych Burger King oraz systemu Burger King w związku z prowadzeniem restauracji Burger King. AmRest Holdings N.V. (Gwarant) gwarantuje Franczyzodawcy spełnienie przez Franczyzobiorcę wszystkich zobowiązań wynikających z Umowy Franczyzowej. Licencja zostaje przyznana na okres 10 lat od dnia, w którym restauracja rozpoczyna działalność. Franczyzobiorca ma prawo do przedłużenia umowy na okres kolejnych 10 lat po wypełnieniu określonych warunków. Umowa Franczyzy zakłada między innymi, że:

- a) Franczyzobiorca będzie pozostawał w zgodzie ze wszystkimi wymogami Burger King dotyczącymi budynków i lokalizacji, znaków, wyposażenia, menu, obsługi, higieny, strojów pracowniczych, materiałów reklamowych i promocyjnych, źródeł zaopatrzenia itd.
- b) Franczyzobiorca będzie przekazywał Franczyzodawcy miesięczną opłatę licencyjną (franczyzową) w wysokości 5% sprzedaży restauracji Burger King prowadzonych przez Franczyzobiorcę.
- c) Franczyzobiorca będzie płacił Franczyzodawcy miesięczną opłatę na reklamę i promocję sprzedaży w wysokości 5% sprzedaży restauracji Burger King prowadzonych przez Franczyzobiorcę.
- d) Pracownicy Franczyzobiorcy są zobowiązani brać udział w programach szkoleniowych określonych przez Franczyzodawcę.
- e) Franczyzobiorca w trakcie trwania umowy nie powinien bezpośrednio lub pośrednio angażować się w prowadzenie restauracji, w których wykorzystywałby lub powielał działalność Burger King, z wyłączeniem restauracji licencjonowanych przez Franczyzodawcę.
- f) Franczyzobiorca będzie przestrzegał wszelkich wymogów i restrykcji zawartych w Umowie Franczyzowej.

3) Umowy ze Starbucks

W dniu 25 maja 2007 roku zostały podpisane Umowy Joint Venture pomiędzy AmRest Polska i Starbucks Coffee International, Inc. („Starbucks”) dotyczące współpracy w zakresie rozwoju i prowadzenia kawiarni Starbucks w Polsce, Republice Czeskiej i na Węgrzech („Terytorium”). Strony postanowiły utworzyć trzy osobne Spółki Joint Venture w każdym z trzech krajów Terytorium. AmRest Polska objął 82% a Starbucks 18% w kapitale zakładowym Spółek Joint Venture.

W dniu 19 września 2007 roku AmRest poinformował, że AmRest Coffee Sp. z o.o. („AmRest Coffee Polska”) oraz Starbucks Coffee EMEA B.V. i Starbucks Manufacturing EMEA B.V. podpisały Umowę Rozwoju, Umowę Usług Wspólnych, Umowę o Świadczeniu Usług i Umowę Dostawy dotyczącą prawa i licencji do rozwoju, posiadania i prowadzenia kawiarni Starbucks w Polsce (szczegóły tych umów zostały zawarte w Sprawozdaniu Zarządu za rok 2007, Punkt 4.4).

W dniu 19 września 2007 roku AmRest poinformował, że AmRest Coffee s.r.o. („AmRest Coffee Czechy”) oraz Starbucks Coffee EMEA B.V. i Starbucks Manufacturing EMEA B.V. podpisały Umowę Rozwoju, Umowę Usług Wspólnych, Umowę o Świadczeniu Usług i Umowę Dostawy dotyczącą prawa i licencji do rozwoju, posiadania i prowadzenia kawiarni Starbucks w Czechach (szczegóły tych umów zostały zawarte w Sprawozdaniu Zarządu za rok 2007, Punkt 4.4).

W dniu 3 stycznia 2008 roku AmRest poinformował, że AmRest Coffee Kft („AmRest Coffee Węgry”) oraz Starbucks Coffee EMEA B.V. i Starbucks Manufacturing EMEA B.V. (łącznie „Starbucks”) podpisały Umowę Rozwoju, Umowę Usług Wspólnych, Umowę o Świadczeniu Usług i Umowę Dostawy dotyczącą prawa i licencji do rozwoju, posiadania i prowadzenia kawiarni Starbucks na Węgrzech (szczegóły tych umów zostały zawarte w Sprawozdaniu Zarządu za rok 2007, Punkt 4.4).

4) Umowa Połączenia – OOO Pizza Nord

W dniu 2 lipca 2007 została podpisana finalna treść Umowy Połączenia pomiędzy AmRest, AmRest Acquisition Subsidiary, Inc. („AA Subsidiary”), US Strategies, Inc („USSI”) oraz Michaeliem Tseytin. Umowa dotyczyła przejęcia OOO Pizza Nord, operatora 41 restauracji w Rosji. W wyniku umowy doszło do połączenia USSI z AA Subsidiary, która kontynuuje swoje operacje. Przed połączeniem USSI posiadało 91% udział w OOO Pizza Nord. Pozostałe 9%, posiadane przez udziałowców mniejszościowych, zostało nabyte przez AmRest Polska.

Na podstawie Umowy Wstępna Cena Zakupu wyniosła USD 47,0 milionów i składa się z dwóch części:

- gotówki w kwocie USD 25,4 mln (Część Gotówkowa), oraz
- 427.666 akcji AmRest – równowartości USD 21,6 mln (Część Akcyjna).

Dodatkowo ekwiwalent USD 12,0 mln zostanie rozliczony w 242.940 akcjach AmRest (Dodatkowa Część Akcyjna). Dodatkowa Część Akcyjna związana jest głównie z faktem, że połączona spółka przejmie długoterminowy dług w kwocie USD 10,5 mln, zamiast początkowo zakładanych USD 21,5 mln.

Zgodnie z Umową Połączenia wszystkie akcje USSI zostały zamienione na prawo do otrzymania (i) 91% Wstępnej Ceny Zakupu oraz (ii) 100% Dodatkowej Części Akcyjnej. Pozostałe 9% Wstępnej Ceny Zakupu będzie zapłacone za mniejszościowe (9%) udziały w OOO Pizza Nord. Mniejszościowe udziały w OOO Pizza Nord zostały nabyte przez AmRest Poland na podstawie oddzielnych umów kupna-sprzedaży, zawartych z 3 kluczowymi senior menedżerami Pizza Nord, podpisanych w dniu 2 lipca 2007 roku. W celu finalizacji Umowy Połączenia łączna liczba 670.606 akcji została pożyczona od International Restaurant Investments, LLC. Akcje zostaną umieszczone na rachunkach Udziałowca Większościowego oraz 3 kluczowych menedżerów prowadzonych przez UniCredit CAIB Polska S.A. Jednocześnie, zgodnie z Umowami Zastawu Akcji podpisanymi w dniu 2 lipca 2007 roku, wszystkie akcje będą podlegały zastawowi przez okres do 5 lat.

Zgodnie ze Umową, jeśli EBITDA za Okres Korekty przekroczy poziom 21% Sprzedaży Brutto za Okres Korekty, liczba akcji wchodzących w skład Dodatkowej Części Akcyjnej będzie automatycznie i natychmiastowo zwolniona na rzecz Udziałowca Większościowego. Pozostałe zastawione akcje będą zwolnione w następujących terminach:

- (i) począwszy od 5 dnia następującego po zakończeniu Okresu Korekty (30 czerwca 2008 roku), jedna piąta (1/5) pozostałych zastawionych akcji
- (ii) począwszy od 1 lipca 2009 roku, jedna czwarta (1/4) pozostałych zastawionych akcji
- (iii) począwszy od 1 lipca 2010 roku, jedna trzecia (1/3) pozostałych zastawionych akcji
- (iv) począwszy od 1 lipca 2011 roku, jedna druga (1/2) pozostałych zastawionych akcji
- (v) począwszy od 1 lipca 2012 roku, wszystkie pozostałe zastawione akcje.

Dodatkowo, na mocy Umowy, Udziałowiec Większościowy w ciągu 5 lat od końca Okresu Korekty (1 lipca 2008 roku), zagwarantuje ciągłość istnienia aktualnych umów najmu restauracji Pizza Nord. W przypadku, gdy w wyżej wymienionym okresie którakolwiek z restauracji Pizza Nord zostanie zamknięta przez wynajmującego, Udziałowiec Większościowy zapłaci AmRest stosowną kwotę obliczoną jako 91% Wartości za Okres Korekty przypisanej do odpowiedniej restauracji (proporcjonalnie do okresu, na który restauracja została zamknięta i okresu 5 lat).

W związku z finalizacją przejęcia OOO Pizza Nord w dniu 2 lipca 2007 została podpisana Umowa Pożyczki Akcji AmRest pomiędzy IRI ("Pożyczkodawca") i AmRest ("Pożyczkobiorca"). W tym samym dniu został podpisany Aneks nr 3 do Umowy Kredytowej z dnia 4 kwietnia 2005 roku. W dniu 3 lipca 2007 roku została podpisana Umowa Emisji Obligacji pomiędzy AmRest („Emitent”) oraz AmRest Polska („Posiadacz Obligacji”). W dniu 3 sierpnia 2007 roku AmRest Polska, podpisała umowę pożyczki ze spółką OOO Pizza Nord. Szczegóły dotyczące wszystkich tych umów zostały opisane w Załączniku 5.

5) Umowa Joint Venture z ProFood Invest GmbH

W dniu 10 września 2007 roku została podpisana Umowa Joint Venture pomiędzy AmRest Polska oraz PROFOOD INVEST GMBH ("ProFood") dotycząca utworzenia Spółki Joint Venture, której zadaniem będzie otwieranie i operowanie restauracjami

szybkiej obsługi oraz casual dining w Serbii (szczegóły tej umowy zostały zawarte w Sprawozdaniu Zarządu za rok 2007, Punkt 4.4 oraz Załączniku 9).

6) Umowy dotyczące przejęcia operatorów Rostik's-KFC w Moskwie

W październiku 2007 roku zostały podpisane odpowiednie umowy wstępne z trzema podmiotami, OOO Tetra, OOO Fast Food Restaurants Group oraz KARO zamknięta spółka akcyjna (RB 62/2007 z dnia 12 października 2007, RB 66/2007 z dnia 29 października 2007 roku oraz RB 67/2007 z dnia 29 października 2007 roku), dotyczące transferu aktywów i praw do prowadzenia tych restauracji. Łącznie spółki te operują 20 restauracjami Rostik's-KFC zlokalizowanymi w Moskwie.

W lutym 2008 roku AmRest poinformował o podpisaniu finalnych umów: Umowę Zakupu Aktywów oraz Umowę na Odstępne, dotyczących 9 restauracji Rostik's-KFC prowadzonych przez OOO Tetra. Łączna kwota transakcji, dotycząca obydwu umów, wyniosła USD 12 mln. Umowa na Odstępne przewiduje, że kwoty dotyczące poszczególnych restauracji będą przekazywane na oddzielny rachunek escrow, a finalne płatności będą dokonywane po faktycznym transferze praw najmu, dotyczących poszczególnych lokalizacji, z Tetra na AmRest. W marcu 2008 roku AmRest podpisał finalne umowy: Umowę Zakupu Aktywów oraz Umowę na Odstępne, dotyczące 5 restauracji Rostik's-KFC prowadzonych przez OOO Fast Food Restaurants Group („FFRG”). Łączna kwota transakcji, dotycząca tych umów, wyniosła USD 6,15 mln. Umowa na Odstępne przewiduje, że kwoty dotyczące poszczególnych restauracji będą płatne po faktycznym transferze praw najmu, dotyczących poszczególnych lokalizacji, z FFRG na AmRest. Spółka obejmie pełną kontrolę nad restauracjami Tetra oraz FFRG w momencie faktycznego transferu tych praw.

7) Aneks do umowy z McLane

W dniu 10 grudnia 2007 roku AmRest poinformował o podpisaniu Aneksu do Umowy Dystrybucji, z dnia 2 kwietnia 2003 roku, zawartej pomiędzy AmRest Polska i McLane Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Błoniu (RB 8/2006 z dnia 24 marca 2006 roku). Aneks wejdzie w życie z dniem 1 sierpnia 2008 roku. Zgodnie z Aneksem przedłużony został okres trwania Umowy o dodatkowe 2 lata, tj. do 1 sierpnia 2010 roku. Jednocześnie obie strony postanowiły, że przedłużenie okresu obowiązywania Umowy powinno zostać zawarte na piśmie do dnia 1 grudnia 2009 roku – w przeciwnym przypadku umowa wygaśnie automatycznie w dniu 1 sierpnia 2010.

8) Umowa Kredytowa z ABN AMRO

W dniu 11 marca 2008 roku została podpisana Umowa Kredytowa pomiędzy AmRest Polska („Kredytobiorca”) a ABN AMRO Bank N.V. oraz ABN AMRO Bank (Polska) S.A. (łącznie: „Bank”). Szczegóły dotyczące tej umowy zostały opisane w Załączniku 5.

9) Umowa dystrybucyjna z Lekkerland

W dniu 17 kwietnia 2008 roku została podpisana Umowa Dystrybucyjna pomiędzy AmRest Węgry i Lekkerland Export-Import Kft. („Dystrybutor”). Przedmiotem Umowy jest świadczenie usług dystrybucyjnych przez Dystrybutora na rzecz restauracji prowadzonych przez AmRest Węgry. Dostarczane produkty i składniki muszą spełniać surowe standardy AmRest oraz Yum! i pochodzą od autoryzowanych, sprawdzonych dostawców. Zgodnie z Umową w zamian za świadczone usługi Dystrybutorowi przysługuje opłata naliczana jako procent wartości dostarczanych towarów. Umowa została zawarta na okres 3 lat z możliwością jej przedłużenia.

10) Ważniejsze umowy ubezpieczenia zawarte w 2007 roku przez podmioty Grupy AmRest:

Grupa AmRest wprowadziła w 2007 roku wspólny program ubezpieczeń obejmujący Polskę, Czechy, Węgry, Rosję i Bułgarię. Program ten umożliwia wykorzystania efektu skali skutkującego w optymalizacji kosztów ubezpieczeń.

a) American Restaurants Sp. z o.o.:

- polisa ubezpieczenia OC z tytułu prowadzonej działalności i posiadanego mienia - polisa zawarta z AIG Europe S.A. Oddział w Polsce
- polisa majątkowa (mienie, sprzęt elektroniczny, ubezpieczenie utraty zysku) - polisa zawarta z T.U. Allianz Polska S.A.

b) American Restaurants s.r.o.:

- polisa ubezpieczenia OC z tytułu prowadzonej działalności i posiadanego mienia - polisa zawarta z AIG Europe S.A. Oddział w Czechach
- polisa majątkowa (mienie, ubezpieczenie utraty zysku) - polisa zawarta z AIG Europe S.A. Oddział w Czechach

c) American Restaurants, kft:

- polisa ubezpieczenia OC z tytułu prowadzonej działalności i posiadanego mienia - polisa zawarta z AIG Europe S.A. Oddział na Węgrzech
- polisa majątkowa (mienie, ubezpieczenie utraty zysku) - polisa zawarta z AIG Europe S.A. Oddział na Węgrzech

d) OOO AmRest

- polisa ubezpieczenia OC z tytułu prowadzonej działalności i posiadanego mienia - polisa zawarta z AIG Insurance and Reinsurance Company
- polisa majątkowa (mienie, ubezpieczenie utraty zysku) - polisa zawarta z AIG Insurance and Reinsurance Company

e) American Restaurants EOOD:

- polisa ubezpieczenia OC z tytułu prowadzonej działalności i posiadanego mienia - polisa zawarta z AIG Europe S.A. Oddział w Polsce
- polisa majątkowa (mienie, ubezpieczenie utraty zysku) - polisa zawarta z AIG Europe S.A. Oddział w Polsce

ZAŁĄCZNIK NR 9 - UMOWY Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

1) W dniu 27 marca 2007 roku została utworzona AmRest Coffee Sp. z o.o. AmRest Polska posiada 100% udziałów AmRest Coffee Polska. Nowa spółka została utworzona w związku ze współpracą z Starbucks Coffee International, Inc. („Starbucks”) w zakresie rozwoju i prowadzenia kawiarni Starbucks. Wartość nominalna jednego udziału AmRest Coffee Sp. z o.o. wynosi PLN 100. Łączna wartość kapitału zakładowego nowej spółki wyniosła PLN 50.000.

2) W dniu 19 kwietnia 2007 roku spółka zależna AmRest Węgry nabyła 100% udziałów w spółce Bécsi út 13. Kft. Łączna wartość kapitału zakładowego nabytej spółki to HUF 20.000.000. Cena nabytych udziałów wyniosła 650.000 dolarów. Bécsi út 13. Kft. jest właścicielem budynku biurowego zlokalizowanego przy ulicy Bécsi 13 w Budapeszcie. AmRest Węgry było dotąd najemcą powierzchni biurowej we wskazanej lokalizacji. Nabywanie powyższego budynku ma umożliwić AmRest rozbudowę biura w Budapeszcie.

3) W dniu 27 kwietnia 2007 roku został podpisany przez AmRest Polska akt założycielski Spółki American Restaurants EOOD („AmRest Bułgaria”), z siedzibą w Sofii, Bułgaria. AmRest Polska objęło 100% udziałów nowej spółki. Łączna wartość kapitału zakładowego nowej spółki wynosi 25 tys. Leva. AmRest Bułgaria została utworzona w celu otwierania i prowadzenia restauracji na terenie Bułgarii.

4) W dniu 21 maja 2007 roku AmRest poinformował o utworzeniu spółki AmRest Acquisition Subsidiary, Inc. („AA Subsidiary”), z siedzibą w Delaware, Stany Zjednoczone (RB 19/2007 z dnia 21 maja 2007). AmRest posiada 100% udziałów w nowoutworzonej spółce. AA Subsidiary została utworzona w celu połączenia się z US Strategies, Inc („USSI”), z siedzibą w New Jersey. USSI była głównym udziałowcem OOO Pizza Nord, franczyzobiorcy i operatora 41 restauracji Pizza Hut i Rostic-KFC w Rosji. W wyniku finalizacji Umowy Połączenia w dniu 2 lipca 2007 roku doszło do połączenia USSI z AA Subsidiary (AA Subsidiary jest spółką, która będzie kontynuowała swoje operacje). Przed połączeniem USSI posiadało 91% udział w OOO Pizza Nord. Pozostałe 9%, posiadane przez udziałowców mniejszościowych, zostało nabyte przez AmRest Polska.

5) W dniu 2 lipca 2007 została podpisana Umowy Pożyczki 670.606 Akcji AmRest pomiędzy IRI („Pożyczkodawca”) i AmRest („Pożyczkobiorca”). Pożyczkodawca był wtedy właścicielem 4.756.850 akcji Pożyczkobiorcy, które stanowiły 35,24% ogólnej liczby akcji (RB 36/2007 z dnia 3 lipca 2007). Celem Umowy Pożyczki była finalizacja transakcji wynikającej z Umowy Połączenia.

6) W dniu 2 lipca 2007 roku został podpisany Aneks nr 3 do Umowy Kredytowej zawartej w dniu 4 kwietnia 2005 roku pomiędzy AmRest Holdings N.V., American Restaurants Sp. z o.o., American Restaurants s.r.o. oraz ABN AMRO Bank N.V. (RB 37/2007 z dnia 3 lipca 2007). Aneks dotyczył zwiększenia do 210 milionów złotych łącznej kwoty linii kredytowej w związku ze sfinansowaniem zakupu USSI.

7) W dniu 3 lipca 2007 roku została podpisana Umowa Emisji Obligacji pomiędzy AmRest („Emitent”) oraz AmRest Polska („Posiadacz Obligacji”). Celem emisji obligacji jest rozliczenie zobowiązań wynikających z Umowy Połączenia. W dniu 3 lipca 2007 roku Emitent wyemitował 100 zerokuponowych obligacji o wartości nominalnej PLN 839.107 każda, na okres 5 lat („Obligacje”). Cena emisyjna pojedynczej Obligacji wyniosła PLN 650.000. Łączna cena emisyjna wszystkich Obligacji wyniosła PLN 65.000.000 (RB 38/2007 z dnia 3 lipca 2007).

8) W dniu 3 sierpnia 2007 roku AmRest Polska, spółka zależna AmRest, podpisała umowę pożyczki ze spółką OOO Pizza Nord na kwotę PLN 2.250 tys. Pożyczka została udzielona w dolarach amerykańskich (USD) na okres jednego roku po stopie procentowej 3M WIBOR + 1,5%. AmRest Poland jest właścicielem 9% udziałów OOO Pizza Nord.

9) W dniu 7 sierpnia 2007 roku AmRest poinformował o podwyższeniu kapitału spółki zależnej American Restaurants Kft („AmRest Węgry”). Po rejestracji zmiany wysokość kapitału zakładowego AmRest Węgry wynosi HUF 584.000.000. Po tej zmianie 100% udziałowcem AmRest Węgry jest nadal AmRest Polska (RB 49/2007 z dnia 7 sierpnia 2007).

10) W dniu 8 sierpnia 2007 roku AmRest poinformował o podwyższeniu kapitału spółki zależnej American Restaurants EOOD („AmRest Bułgaria”). Po rejestracji zmiany wysokość kapitału zakładowego AmRest Bułgaria wynosi BGN 1.225.000. Po tej zmianie 100% udziałowcem AmRest Bułgaria jest nadal AmRest Polska (RB 50/2007 z dnia 8 sierpnia 2007).

11) W dniu 10 września 2007 roku została podpisana Umowa Joint Venture pomiędzy AmRest Polska oraz PROFOOD INVEST GMBH („ProFood”) dotyczącej utworzenia Spółki Joint Venture, której zadaniem będzie otwieranie i operowanie restauracjami szybkiej obsługi oraz casual dining w Serbii. Na podstawie tej umowy, w dniu 12 października 2007 roku, obie strony podpisały umowę założycielską spółki AmRest D.O.O. („AmRest Serbia”), z siedzibą w Belgradzie, Serbia. AmRest Polska objęła 60% kapitału zakładowego nowej spółki a ProFood 40% kapitału zakładowego. Łączna wartość kapitału zakładowego AmRest Serbia wynosi EUR 350 tysięcy. Zarząd nowej spółki składa się z jednego przedstawiciela AmRest oraz jednego przedstawiciela ProFood. Umowa Joint Venture przewiduje, że Roczny Plan Operacyjny oraz Biznes Plan będą zatwierdzane corocznie przez Walne Zgromadzenie. Po upływie 5-tego roku od daty Umowy AmRest Polska ma prawo do odkupienia udziału ProFood w AmRest Serbia. W dniu 1 listopada 2007 roku w Belgradzie została otwarta pierwsza restauracja KFC w Serbii.

12) W dniu 17 września 2007 roku, została podpisana umowa pożyczki pomiędzy AmRest Polska i OOO AmRest („AmRest Rosja”) na kwotę PLN 15,0 mln. Pożyczka ma charakter rewalwingowy i została udzielona na okres do końca 2008 roku. OOO AmRest to zarejestrowana w październiku nowa nazwa OOO Pizza Nord, spółki w 100% zależnej od AmRest, z siedzibą w Sankt Petersburgu.

13) W dniu 19 września 2007 roku AmRest poinformował, że AmRest Polska oraz Starbucks Coffee International, Inc. („Starbucks”) podpisały Umowę Spółki AmRest Coffee s.r.o. z siedzibą w Pradze, Republika Czeska. Nowa spółka została utworzona w

celu rozwoju i prowadzenia kawiarni Starbucks w Republice Czeskiej, w związku z Umowami Joint Venture podpisanymi w dniu 25 maja 2007 roku (RB 23/2007 z dnia 25 maja 2007 roku). Łączna wartość kapitału zakładowego AmRest Coffee s.r.o. wynosi CZK 134 milionów. Wartość nominalna jednego udziału wynosi CZK 1.000. AmRest Polska wniosła 82% kapitału zakładowego AmRest Coffee s.r.o. a Starbucks wniósł 18% kapitału zakładowego nowej spółki.

14) W dniu 3 października 2007 roku został podpisany Aneks nr 2 do umowy pożyczki pomiędzy AmRest Polska a AmRest Węgry. Na mocy Aneksu została zwiększona kwota pożyczki z PLN 15 mln PLN do PLN 30 mln oraz przesunięty termin spłaty pożyczki do końca 2008 roku.

15) W dniu 12 października 2007 roku nastąpił zwrot 670.606 akcji AmRest, o wartości nominalnej 0,01 euro każda, do International Restaurant Investments, LLC, byłego głównego akcjonariusza AmRest. Umowa Pożyczki Akcji została opisana w RB 36/2007 z dnia 3 lipca 2007 roku.

16) W dniu 3 stycznia 2008 roku AmRest poinformował, że American Restaurants Sp. z o.o. („AmRest Polska”) oraz Starbucks Coffee International, Inc. („Starbucks”) zarejestrowały spółkę AmRest Coffee Kft z siedzibą w Budapeszcie, Węgry. Nowa spółka została utworzona w celu rozwoju i prowadzenia kawiarni Starbucks na Węgrzech, w związku z Umowami Joint Venture podpisanymi w dniu 25 maja 2007 roku (RB 23/2007 z dnia 25 maja 2007 roku). Łączna wartość kapitału zakładowego AmRest Coffee Kft wynosi HUF 3 miliony. AmRest Polska wniosła 82% kapitału zakładowego AmRest Coffee Kft a Starbucks wniósł 18% kapitału zakładowego nowej spółki.

17) W dniu 29 stycznia 2008 roku została podpisana umowa pożyczki pomiędzy AmRest Polska i American Restaurants EOOD („AmRest Bułgaria”) na kwotę PLN 12,0 mln. Pożyczka ma charakter rewolwingowy i została udzielona na okres do końca 2009 roku. AmRest Bułgaria jest spółką w 100% zależna od AmRest Polska.

18) W dniu 11 marca 2008 roku, w związku z Umowa Kredytową ABN AMRO podpisaną w tym samym dniu, została podpisana gwarancja korporacyjna AmRest dla AmRest Polska na rzecz ABN AMRO Bank N.V. oraz ABN AMRO Bank (Polska) S.A. (łącznie: „Bank”). AmRest gwarantuje Bankowi wywiązanie się przez AmRest Polska ze spłaty zobowiązań wynikających z kredytu. Gwarancja została udzielona do momentu spłaty zobowiązań wynikających z kredytu.

19) W dniu 23 kwietnia 2008 roku AmRest poinformował o podwyższeniu kapitału spółki zależnej American Restaurants Kft („AmRest Węgry”). Po rejestracji zmiany wysokość kapitału zakładowego AmRest Węgry wynosi HUF 1.084.000.000. Po tej zmianie 100% udziałowcem AmRest Węgry jest nadal AmRest Polska (RB 24/2008 z dnia 23 kwietnia 2008).