

Raport Roczny 2011
Sprawozdanie Zarządu

Suplement

20 III 2012



Załącznik nr 1

Akcjonariat Spółki

Struktura akcjonariatu

Według informacji posiadanych przez Spółkę, na dzień przekazania raportu rocznego, 20 marca 2012 roku, następujący akcjonariusze przekazali informacje o posiadaniu bezpośrednio lub pośrednio (poprzez podmioty zależne) co najmniej 5% liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy AmRest:

TABELA 1 STRUKTURA AKCJONARIATU

	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów na WZA	Udział na WZA
WP Holdings	6 997 853	32,99%	6 997 853	32,99%
BZ WBK AM*	2 077 569	9,79%	2 077 569	9,79%
ING OFE	3 633 013	17,13%	3 633 013	17,13%
Henry McGovern **	1 482 766	6,99%	1 482 766	6,99%
AVIVA OFE	1 411 207	6,65%	1 411 207	6,65%

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

** akcje posiadane bezpośrednio przez Henry McGovern oraz poprzez spółki całkowicie od niego zależne, tj. IRI oraz MPI

Opis zmian w akcjonariacie

W dniu 3 stycznia 2011 Zarząd AmRest poinformował, że w wyniku nabycia akcji AmRest w dniu 22 grudnia 2010 roku, fundusz ING Otwarty Fundusz Emerytalny stał się posiadaczem 3 238 236 akcji AmRest, co stanowi 17,10% kapitału zakładowego Spółki i uprawnia łącznie do 3 238 236 głosów, tj. 17,10% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Przed nabyciem Fundusz posiadał 3 193 752 akcji AmRest, co stanowiło 16,87% kapitału zakładowego Spółki i uprawniało Fundusz do 3 193 752 głosów, tj. 16,87% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

W dniu 25 stycznia 2011 Zarząd AmRest poinformował, że w wyniku nabycia akcji AmRest w dniu 13 stycznia 2011 roku, fundusz ING Otwarty Fundusz Emerytalny stał się posiadaczem 3 633 013 akcji AmRest, co stanowi 19,19% kapitału zakładowego Spółki i uprawnia łącznie do 3 633 013 głosów, tj. 19,19% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Przed nabyciem Fundusz posiadał 3 572 628 akcji AmRest, co

stanowiło 18,87% kapitału zakładowego Spółki i uprawniało Fundusz do 3 572 628 głosów, tj. 18,87% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

W dniu 27 stycznia 2011 Zarząd AmRest poinformował, iż w wyniku sprzedaży akcji w dniu 19 stycznia 2011 roku klienci BZ WBK AIB Asset Management S.A. („BZ WBK AM”) stali się posiadaczami 3 208 613 akcji AmRest, co stanowi 16,946% kapitału zakładowego Spółki i uprawnia do 3 208 613 głosów, tj. 16,946% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Przed zmianą klienci BZ WBK AM posiadali 3 209 974 akcji AmRest, co stanowiło 16,953% kapitału zakładowego Spółki i uprawniało do 3 209 974 głosów, tj. 16,953% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. BZ WBK AIB Asset Management S.A. zarządza aktywami, w których skład wchodzi m.in. fundusze należące do BZ WBK AIB TFI S.A.

W dniu 4 kwietnia 2011 Zarząd AmRest otrzymał zawiadomienie od osoby mającej dostęp do informacji poufnych AmRest, o dokonaniu, w dniach 30 marca – 4 kwietnia 2011 transakcji zakupu 1555 akcji AmRest po średniej cenie PLN 77,10.

Transakcje zostały zawarte w notowaniach giełdowych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie

W dniu 18 kwietnia 2011 Zarząd AmRest poinformował, w nawiązaniu do RB 10/2011 i RB 12/2011., że otrzymał informację o dokonaniu w dniu 8 kwietnia 2011 r. przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego AmRest w ramach kapitału docelowego w wyniku prywatnej emisji akcji serii 7 i 8 skierowanych do spółki WP Holdings VII B.V. z siedzibą w Amsterdamie, Holandia z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy w całości. Kapitał zakładowy AmRest podniesiony został z kwoty 189 340,99 EUR o kwotę 22 715,90 EUR do kwoty 212 056,89 EUR w drodze emisji 1 048 000 akcji zwykłych na okaziciela serii 7 i 1 223 590 akcji zwykłych na okaziciela serii 8 o wartości nominalnej 0,01 EUR każda akcja. Liczba wszystkich akcji Spółki po podwyższeniu kapitału to 21 205 689 akcji zwykłych na okaziciela.

W dniu 28 kwietnia 2011 Zarząd AmRest został powiadomiony przez Henry’ego McGovern, Przewodniczącego Rady Nadzorczej AmRest, o zakupie 18 000 akcji AmRest po średniej cenie PLN 77,00. W związku z powyższym Henry McGovern zwiększył swój udział w akcjonariacie AmRest do łącznie 1 378 110 akcji AmRest, co stanowi 6,50% kapitału zakładowego Spółki i uprawnia łącznie do 1 378 110 głosów, tj. 6,50% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Przed zmianą udziału Henry McGovern posiadał łącznie 1 360 110 akcji AmRest, co stanowiło 6,41% kapitału zakładowego Spółki i uprawniało łącznie do 1 360 110 głosów, tj. 6,41% ogólnej liczby głosów na

Walnym Zgromadzeniu Spółki. Henry McGovern posiada akcje AmRest bezpośrednio oraz poprzez spółki, których jest 100% właścicielem, tj. International Restaurant Investments, LLC ("IRI") i Metropolitan Properties International Sp. z.o.o. ("MPI").

W dniu 29 kwietnia 2011 Zarząd AmRest poinformował o otrzymaniu od akcjonariusza BZ WBK AIB AM („WBK”) informacji, że w wyniku rejestracji przez sąd rejonowy w dniu 8 kwietnia 2011 (prawomocna rejestracja 22 kwietnia) podwyższenia kapitału zakładowego Spółki (RB 16/2011), WBK stał się posiadaczem 3 096 568 akcji, co stanowi 14,60% kapitału zakładowego AmRest i uprawnia do 3 096 568 głosów na walnym zgromadzeniu AmRest, tj. 14,60% ogólnej liczby głosów. Przed Rejestracją WBK posiadał 3 099 308 głosów, tj. 16,37% głosów na walnym zgromadzeniu AmRest.

W dniu 5 maja 2011 Zarząd AmRest poinformował o otrzymaniu od akcjonariusza BZ WBK TFI („WBK”) informacji, że w wyniku sprzedaży akcji w dniu 27 kwietnia 2011 WBK stał się posiadaczem 2 070 693 akcji, co stanowi 9,76% kapitału zakładowego AmRest i uprawnia do 2 070 693 głosów na walnym zgromadzeniu AmRest, tj. 9,76% ogólnej liczby głosów. Przed transakcją WBK posiadał 2 144 693 głosów, tj. 10,11% głosów na walnym zgromadzeniu AmRest.

24 maja 2011 Zarząd AmRest został powiadomiony przez Henry’ego McGovern, Przewodniczącego Rady Nadzorczej AmRest, o nabyciu przez niego w dniu 24 maja 2011, 25 000 akcji AmRest po średniej cenie 77,00. W związku z powyższym Henry McGovern zwiększył swój udział w akcjonariacie AmRest do łącznie 1 403 110 akcji AmRest, co stanowi 6,62% kapitału zakładowego Spółki i uprawnia łącznie do 1 403 110 głosów, tj. 6,62% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Przed zmianą udziału Henry McGovern posiadał łącznie 1 378 110 akcji AmRest, co stanowiło 6,50% kapitału zakładowego Spółki i uprawniało łącznie do 1 378 110 głosów, tj. 6,50% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Henry McGovern posiada akcje AmRest bezpośrednio oraz poprzez spółki, których jest 100% właścicielem, tj. International Restaurant Investments, LLC ("IRI") i Metropolitan Properties International Sp. z.o.o. ("MPI").

W dniu 8 czerwca 2011 Zarząd AmRest został powiadomiony przez Henry’ego McGovern, Przewodniczącego Rady Nadzorczej AmRest, o nabyciu przez niego w dniu 8 czerwca 2011, 3 770 akcji AmRest po średniej cenie 76,23. W związku z powyższym Henry McGovern zwiększył swój udział w akcjonariacie AmRest do łącznie 1 408 036 akcji AmRest, co stanowi 6,64% kapitału zakładowego Spółki i uprawnia łącznie do 1 408 036 głosów, tj. 6,64% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Przed zmianą udziału Henry McGovern posiadał łącznie 1 404 266 akcji AmRest, co stanowiło 6,62%

kapitału zakładowego Spółki i uprawniało łącznie do 1 404 266 głosów, tj. 6,62% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

W dniu 17 czerwca 2011 Zarząd AmRest otrzymał zawiadomienie od Członka Rady Nadzorczej AmRest, o dokonaniu, transakcji zakupu 50 000 akcji AmRest po średniej cenie 79,396. Zarząd AmRest poinformował w dniu 1 sierpnia 2011, iż w wyniku sprzedaży akcji w dniu 25 lipca 2011 roku klienci BZ WBK Asset Management S.A. („BZ WBK AM”) stali się posiadaczami 2 672 016 akcji AmRest, co stanowi 12,60% kapitału zakładowego Spółki i uprawnia do 2 672 016 głosów, tj. 12,60% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Przed zmianą klienci BZ WBK AM posiadali 2 674 474 akcji AmRest, co stanowiło 12,61% kapitału zakładowego Spółki i uprawniało do 2 674 474 głosów, tj. 12,61% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. BZ WBK Asset Management S.A. zarządza aktywami, w których skład wchodzi m.in. fundusze należące do BZ WBK TFI S.A.

W dni 29 czerwca Zarząd AmRest poinformował, że w dniu 28 czerwca 2011 roku podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego AmRest w ramach kapitału docelowego. Podwyższenie kapitału nastąpi w drodze prywatnej emisji akcji serii 9 skierowanej do oznaczonych podmiotów - pracowników Spółki w ramach pracowniczego programu opcji pracowniczych - z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy w całości. Kapitał zakładowy AmRest podniesiony zostanie z kwoty EUR 212 056,89 do kwoty maksymalnej równej EUR 212 145,93, tj. o kwotę do EUR 89,04, w drodze emisji do 8 904 akcji zwykłych na okaziciela serii 9 o wartości nominalnej EUR 0,01 (jeden eurocent) każda akcja po cenach emisyjnych: PLN 6,40, PLN 24,00, PLN 47,60, PLN 48,40 i PLN 70,00 w sposób wskazany w uchwale.

W dniu 12 września 2011 Zarząd AmRest poinformował o nabyciu przez Henry’ego McGovern w dniu 12 września 2011, 31 700 akcji AmRest po średniej cenie PLN 73,5. W związku z powyższym Henry McGovern zwiększył swój udział w akcjonariacie AmRest do łącznie 1 439 736 akcji AmRest, co stanowi 6,79% kapitału zakładowego Spółki i uprawnia łącznie do 1 439 736 głosów, tj. 6,79% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Przed zmianą udziału Henry McGovern posiadał łącznie 1 408 036 akcji AmRest, co stanowiło 6,64% kapitału zakładowego Spółki i uprawniało łącznie do 1 408 036 głosów, tj. 6,64% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Henry McGovern posiada akcje AmRest bezpośrednio oraz poprzez spółki, których jest 100% właścicielem, tj. International Restaurant Investments, LLC („IRI”) i Metropolitan Properties International Sp. z o.o. („MPI”).

W dniu 12 września 2011 Zarząd AmRest poinformował również o otrzymaniu zawiadomienia od osoby mającej dostęp do informacji poufnych AmRest, o dokonaniu, w dniach 2 - 7 września 2011 transakcji zakupu 1200 akcji AmRest po średniej cenie PLN 73,02. Transakcje zostały zawarte w notowaniach giełdowych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

W dniu 14 września 2011 Zarząd AmRest poinformował, o nabyciu przez Henry'ego McGovern w dniu 13 września 2011, 10 000 akcji AmRest po średniej cenie PLN 67,5. Transakcja została zawarta na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie w trybie sesyjnym zwykłym. W związku z powyższym Henry McGovern zwiększył swój udział w akcjonariacie AmRest do łącznie 1 449 736 akcji AmRest, co stanowi 6,84% kapitału zakładowego Spółki i uprawnia łącznie do 1 449 736 głosów, tj. 6,84% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Przed zmianą udziału Henry McGovern posiadał łącznie 1 439 736 akcji AmRest, co stanowiło 6,79% kapitału zakładowego Spółki i uprawniało łącznie do 1 439 736 głosów, tj. 6,79% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

W dniu 26 września 2011 Zarząd AmRest poinformował o nabyciu przez Henry'ego McGovern 22 września 2011, 893 akcji AmRest po średniej cenie PLN 65,37. Transakcja została zawarta na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie w trybie sesyjnym zwykłym. W związku z powyższym Henry McGovern zwiększył swój udział w akcjonariacie AmRest do łącznie 1 450 629 akcji AmRest, co stanowi 6,84% kapitału zakładowego Spółki i uprawnia łącznie do 1 450 629 głosów, tj. 6,84% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Przed zmianą udziału Henry McGovern posiadał łącznie 1 449 736 akcji AmRest, co stanowiło 6,84% kapitału zakładowego Spółki i uprawniało łącznie do 1 449 736 głosów, tj. 6,84% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

W dniu 27 września 2011 Zarząd AmRest poinformował, w nawiązaniu do RB 35/2011 z dnia 29 czerwca 2011 r., że otrzymał informację o dokonaniu w dniu 13 września 2011 r. przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego AmRest w ramach kapitału docelowego w wyniku prywatnej emisji akcji serii 9 skierowanych do oznaczonych podmiotów - pracowników Spółki w ramach pracowniczego programu opcji pracowniczych z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy w całości. Kapitał zakładowy AmRest podniesiony został z kwoty 212 056,89 EUR o kwotę 82,04 EUR do kwoty 212 138,93 EUR w drodze emisji 8 204 akcji zwykłych na okaziciela serii 9 o wartości nominalnej 0,01 EUR każda akcja. Liczba wszystkich akcji Spółki po podwyższeniu kapitału to 21 213 893 akcji zwykłych na okaziciela.

W dniu 29 września 2011 Zarząd AmRest poinformował o nabyciu przez Henry'ego McGovern w dniu 27 września 2011, 6 574 akcji AmRest po średniej cenie PLN 65,5998. Transakcja została zawarta na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie w trybie sesyjnym zwykłym.

W związku z powyższym Henry McGovern zwiększył swój udział w akcjonariacie AmRest do łącznie 1 457 203 akcji AmRest, co stanowi 6,87% kapitału zakładowego Spółki i uprawnia łącznie do 1 457 203 głosów, tj. 6,87% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Przed zmianą udziału Henry McGovern posiadał łącznie 1 450 629 akcji AmRest, co stanowiło 6,84% kapitału zakładowego Spółki i uprawniało łącznie do 1 450 629 głosów, tj. 6,84% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

W dniu 4 października 2011 Zarząd AmRest poinformował, o nabyciu przez Henry'ego McGovern, Przewodniczącego Rady Nadzorczej AmRest, poprzez kontrolowaną przez niego spółkę, Metropolitan Properties International Sp. z.o.o. ("MPI"), w dniach od 28 września do 3 października 2011, 5 451 akcji AmRest po średniej cenie PLN 65,7050. Transakcje zostały zawarte na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie w trybie sesyjnym zwykłym.

W związku z powyższym Henry McGovern zwiększył swój udział w akcjonariacie AmRest do łącznie 1 462 654 akcji AmRest, co stanowi 6,89% kapitału zakładowego Spółki i uprawnia łącznie do 1 462 654 głosów, tj. 6,89% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Przed zmianą udziału Henry McGovern posiadał łącznie 1 457 203 akcji AmRest, co stanowiło 6,87% kapitału zakładowego Spółki i uprawniało łącznie do 1 457 203 głosów, tj. 6,87% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

W dniu 6 października 2011 Zarząd AmRest poinformował, o nabyciu przez Henry'ego McGovern, Przewodniczącego Rady Nadzorczej AmRest, poprzez kontrolowaną przez niego spółkę, Metropolitan Properties International Sp. z.o.o. ("MPI"), w dniu 5 października 2011, 12 000 akcji AmRest po średniej cenie PLN 65,1994. Transakcje zostały zawarte na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie w trybie sesyjnym zwykłym. W związku z powyższym Henry McGovern zwiększył swój udział w akcjonariacie AmRest do łącznie 1 474 654 akcji AmRest, co stanowi 6,95% kapitału zakładowego Spółki i uprawnia łącznie do 1 474 654 głosów, tj. 6,95% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Przed zmianą udziału Henry McGovern posiadał łącznie 1 462 654 akcji AmRest, co stanowiło 6,89% kapitału zakładowego Spółki i uprawniało łącznie do 1 462 654 głosów, tj. 6,89% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

W dniu 7 października 2011 Zarząd AmRest poinformował, o nabyciu przez Henry'ego McGovern, Przewodniczącego Rady Nadzorczej AmRest, poprzez kontrolowaną przez niego spółkę, Metropolitan Properties International Sp. z.o.o. ("MPI"), w dniu 6 października 2011, 1 312 akcji AmRest po średniej cenie PLN 65,7003. Transakcje zostały zawarte na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie w trybie sesyjnym zwykłym. W związku z powyższym Henry McGovern zwiększył swój udział w akcjonariacie AmRest do łącznie 1 475 966 akcji AmRest, co stanowi 6,96% kapitału zakładowego Spółki i uprawnia łącznie do 1 475 966 głosów, tj. 6,96% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Przed zmianą udziału Henry McGovern posiadał łącznie 1 474 654 akcji AmRest, co stanowiło 6,95% kapitału zakładowego Spółki i uprawniało łącznie do 1 474 654 głosów, tj. 6,95% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Załącznik nr 2 Wynagrodzenie osób zarządzających i nadzorujących Spółkę

Wynagrodzenie Członków Zarządu oraz Członków Rady Nadzorczej Spółki przypadające na 2011 roku wyniosło:

	Funkcja *	Wartość wynagrodzenia w PLN tys.
Przemysław Aleksander Schmidt	N	10
Jan Sykora [1]	N	34
Rob Feuer	N	0
Joe Landy	N	0
Jacek Kseń	N	52
Per Steen Breimyr [2]	N	42
Raimondo Eggink	N	52
Henry McGovern	N	1 587
Piotr Boliński	Z	503
Drew O'Malley	Z	993
Mark Chandler	Z	1 420
Jacek Trybuchowski	Z	0

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

[1] Członek RN do 10 czerwca 2011

[2] Członek RN od 10 czerwca 2011

Poniższa tabela przedstawia zmiany w stanie posiadania opcji na akcje AmRest przez osoby zarządzające lub nadzorujące AmRest w roku 2011, zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami

	Funkcja*	Liczba opcji na akcje na dzień 31/12/2010	Liczba opcji na akcje nadanych w 2011 roku	Liczba opcji na akcje wykorzystanych w 2011 roku
Henry McGovern	N	150 000	151 000	-
Wojciech Mroczyński**	Z	25 250	-	-
Piotr Boliński	Z	17 300	2 400	-
Drew O'Malley	Z	38 500	80 000	-
Mark Chandler	Z	7 000	90 000	-

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

** Wojciech Mroczyński pełnił funkcje Członka Zarządu w roku 2011 od stycznia do końca lutego

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Pan Henry McGovern posiadał z tego tytułu łącznie 211 000 jednostek uczestnictwa (opcji), z czego 50 000 to jednostki, które już nabyły prawo do realizacji. Wartość godziwa wszystkich opcji na moment nadania wynosi PLN 5 300,5 tys.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Pan Wojciech Mroczyński posiadał 25 250 jednostek uczestnictwa (opcji), z czego 16 750 to jednostki, które już nabyły prawo do realizacji. Wartość godziwa wszystkich opcji na moment nadania wynosi PLN 668,2 tys.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Pan Piotr Boliński posiadał 19 700 jednostek uczestnictwa (opcji), z czego 10 680 to jednostki, które już nabyły prawo do realizacji. Wartość godziwa wszystkich opcji na moment nadania wynosi PLN 620,7 tys.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Pan Drew O'Malley posiadał 118 500 jednostek uczestnictwa (opcji), z czego 30 600 to jednostki, które już nabyły prawo do realizacji. Wartość godziwa wszystkich opcji na moment nadania wynosi PLN 2 591,8 tys.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Pan Mark Chandler posiadał 97 000 jednostek uczestnictwa (opcji), z czego 2 000 to jednostki, które już nabyły prawo do realizacji. Wartość godziwa wszystkich opcji na moment nadania wynosi PLN 2 282,2 tys.

Więcej informacji na temat programu opcji znajduje się w Nocie 23 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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 SE 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 SE. 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 pracowników oraz członków kadry menedżerskiej spółek Grupy AmRest.

W grudniu 2011 r. Grupa wprowadziła kolejny Plan Opcji Pracowniczych rozliczany akcjami, z myślą o wybranej grupie pracowników. Całkowita liczba akcji, do których wydawane mogą być opcje, jest ustalana przez Zarząd, nie może jednak przekroczyć 1 041 000 akcji. Zgodnie z postanowieniami Planu, Grupa, po uprzednim zatwierdzeniu przez Zarząd, ma prawo do określenia, poza innymi kwestiami, pracowników uprawnionych do uczestniczenia w Planie oraz ilości przyznanych opcji oraz daty ich

przyznania. Cena wykonania opcji będzie zasadniczo równa cenie rynkowej akcji Spółki z dnia poprzedzającego przyznania opcji, natomiast okres nabywania uprawnień do opcji wyniesie 3 lata. Plan Opcji Pracowniczych został zatwierdzony przez Zarząd Spółki oraz Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Szczegółowe informacje dotyczące wycen oraz ujęcia księgowego powyższych planów znajdują się w Nocie 23 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 2011 roku. Poniżej przedstawiono zmiany, jakie zaszły w składzie Grupy w ciągu wyżej wymienionego okresu.

W dniu 11 stycznia 2011 roku została zakończona likwidacja spółki OOO KFC Nord.

W dniu 28 grudnia 2011 roku nastąpiło połączenie spółki Amrest s.r.o. ze spółką AmRest BK s.r.o.

W dniu 8 sierpnia 2011 została założona spółka AmRest HK Limited, która będzie odpowiedzialna za prowadzenie działalności gastronomicznej restauracji Grupy w Chinach.

W dniu 25 października 2011 została założona spółka AmRest Finance ZRT, która będzie prowadziło działalność holdingową na Węgrzech.

W dniu 10 października 2011 została założona spółka AmRest Adria d.o.o., która będzie odpowiedzialna za prowadzenie działalności gastronomicznej restauracji Grupy w Chorwacji.

W dniu 25 października 2011 została założona spółka AmRest Resturants (India) Private Limited, która będzie odpowiedzialna za prowadzenie działalności gastronomicznej restauracji Grupy w Indiach.

W dniu 25 października 2011 została założona spółka AmRest Finance ZRT, która będzie prowadziło działalność holdingową na Węgrzech.

W dniu 25 października 2011 została założona spółka AmRest Capital Ltd, która będzie prowadziło działalność holdingową na Węgrzech.

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, w Bułgarii, Hiszpanii, Chorwacji, Francji i USA.

Załącznik nr 5 Kredyty i pożyczki

W dniu 26 kwietnia 2011 roku AmRest Sp. z o.o. podpisała umowę pożyczki ze spółką AmRest TAG S.L.U. na kwotę 47 720 tys. EUR. Pożyczka ma charakter rewolwingowy z terminem spłaty do końca września 2016 roku.

W dniu 26 kwietnia 2011 roku AmRest Sp. z o.o. podpisała umowę pożyczki ze spółką Restauravia Food S.L.U. na kwotę 10 000 tys. EUR. Pożyczka ma charakter rewolwingowy z terminem spłaty do końca września 2016 roku.

W dniu 26 kwietnia 2011 roku AmRest Sp. z o.o. podpisała umowę pożyczki ze spółką Pastificio Service S.L.U. na kwotę 37 280 tys. EUR. Pożyczka ma charakter rewolwingowy z terminem spłaty do końca września 2016 roku.

W dniu 1 maja 2011 roku AmRest LLC. podpisała umowę pożyczki ze spółką AmRest Sp.z o.o. na kwotę 2 324 tys. USD. Pożyczka ma charakter rewolwingowy z terminem spłaty do końca kwietnia 2013 roku.

W dniu 24 sierpnia 2011 roku AmRest Kft podpisała umowę pożyczki ze spółką OOO AmRest na kwotę 57 855 tys. RUB. Pożyczka ma charakter rewolwingowy z terminem spłaty do końca sierpnia 2016 roku.

W dniu 25 października 2011 roku AmRest Sp.z o.o. podpisała umowę pożyczki ze spółką AmRest Adria d.o.o. na kwotę 16 tys. EUR. Pożyczka ma charakter rewolwingowy z terminem spłaty do końca października 2012 roku.

W dniu 9 grudnia 2011 roku Restauravia Grupo Empresarial S.L. podpisała umowę pożyczki ze spółką AmRest Holdings SE na kwotę 10 000 tys. EUR. Pożyczka ma charakter rewolwingowy z terminem spłaty do końca 2012 roku.

W dniu 9 grudnia 2011 roku Restauravia Food S.L.U. podpisała umowę pożyczki ze spółką AmRest Holdings SE na kwotę 10 000 tys. EUR. Pożyczka ma charakter rewolwingowy z terminem spłaty do końca 2012 roku.

W dniu 9 grudnia 2011 roku Pastificio Service S.L.U. podpisała umowę pożyczki ze spółką AmRest Holdings SE na kwotę 20 000 tys. EUR. Pożyczka ma charakter rewolwingowy z terminem spłaty do końca 2012 roku.

W dniu 16 grudnia 2011 roku AmRest LLC. podpisała umowę pożyczki ze spółką AmRest Sp.z o.o. na kwotę 4 000 tys. USD. Pożyczka ma charakter rewolwingowy z terminem spłaty do końca marca 2012 roku.

Zestawienie wszystkich pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym przedstawia się następująco:

AmRest Holdings SE

Pożyczkobiorca	Waluta pożyczek	w tys. zł	
		Wartość udzielonych pożyczek wg umów*	Wartość pożyczek na dzień 31/12/2011**
AmRest s.r.o.	PLN	25 431	27 728
AmRest Sp.z o.o.	PLN	350 000	205 700

* przeliczone wg kursu NBP z dnia 31/12/2011

** razem z odsetkami naliczonymi do dnia 31/12/2011

AmRest Sp. z o.o.

Pożyczkobiorca	Waluta pożyczek	w tys. zł	
		Wartość udzielonych pożyczek wg umów*	Wartość pożyczek na dzień 31/12/2011**
AmRest EOOD	PLN	12 000	8690
AmRest Ukraina t.o.w.	USD	352***	348***
AmRest Kft	PLN	12 300	6 820
OOO AmRest	USD	969	14
AmRest TAG S.L.U.	PLN	212 736	208 230
Pastificio Service S.L.U.	PLN	166 194	161 331
Restauravia Food S.L.U	PLN	44 580	41 670
AmRest Adria d.o.o.	EUR	69	69

* przeliczone wg kursu NBP z dnia 31/12/2011

** razem z odsetkami naliczonymi do dnia 31/12/2011

*** pożyczka w całości objęta odpisem aktualizującym

AmRest Kft

Pożyczkobiorca	Waluta pożyczek	w tys. zł	
		Wartość udzielonych pożyczek wg umów*	Wartość pożyczek na dzień 31/12/2011**
OOO AmRest	RUB	27 837	38 523
OOO AmRest	RUB	6 138	5 272

* przeliczone wg kursu NBP z dnia 31/12/2011

** razem z odsetkami naliczonymi do dnia 31/12/2011

Restauravia Grupo Empresario S.L.U.

	Waluta pożyczek	w tys. zł	
		Wartość udzielonych pożyczek umów*	Wartość pożyczek na dzień 31/12/2011**
Pożyczkobiorca			
AmRest Holdings SE	EUR	44 168	8 843

* przeliczone wg kursu NBP z dnia 31/12/2011

** razem z odsetkami naliczonymi do dnia 31/12/2011

Restauravia Food S.L.U.

	Waluta pożyczek	w tys. zł	
		Wartość udzielonych pożyczek umów*	Wartość pożyczek na dzień 31/12/2011**
Pożyczkobiorca			
AmRest Holdings SE	EUR	44 168	6 633

* przeliczone wg kursu NBP z dnia 31/12/2011

** razem z odsetkami naliczonymi do dnia 31/12/2011

Pastificio Service S.L.U.

	Waluta pożyczek	w tys. zł	
		Wartość udzielonych pożyczek umów*	Wartość pożyczek na dzień 31/12/2011**
Pożyczkobiorca			
AmRest Holdings SE	EUR	88 336	6 635

* przeliczone wg kursu NBP z dnia 31/12/2011

** razem z odsetkami naliczonymi do dnia 31/12/2011

AmRest LLC

	Waluta pożyczek	w tys. zł	
		Wartość udzielonych pożyczek umów*	Wartość pożyczek na dzień 31/12/2011**
Pożyczkobiorca			
AmRest Sp.z o.o.	USD	7 942	8 138

AmRest Sp.z o.o.	USD	13 670	6 840
------------------	-----	--------	-------

* przeliczone wg kursu NBP z dnia 31/12/2011

** razem z odsetkami naliczonymi do dnia 31/12/2011

Załącznik nr 6 Oświadczenie o przestrzeganiu Zasad Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW

Zarząd AmRest Holdings SE informuje, że Spółka stosuje większość rekomendowanych przez GPW Dobrych Praktyk. Poniżej prezentowana jest lista niestosowanych praktyk, wraz z uzasadnieniami.

Spółka nie stosuje następujących praktyk: nr I.5, II.1.6, II.1.12.

Zasada I.5 Spółka powinna posiadać politykę wynagrodzeń oraz zasady jej ustalania. Polityka wynagrodzeń powinna w szczególności określać formę, strukturę i poziom wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających. Przy określaniu polityki wynagrodzeń powinno mieć zastosowanie zalecenie Komisji Europejskiej z 14 grudnia 2004 w sprawie wspierania odpowiedniego systemu wynagrodzeń dyrektorów spółek notowanych na giełdzie (2004/913/WE), uzupełnione o zalecenie KE z 30 kwietnia 2009 r. (2009/385/WE).

17 grudnia 2010 Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powołaniu Komitetu Wynagrodzeń. Do tej pory nie opracowano jednak polityki wynagrodzeń.

Zasada II.1.6 Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej (...) roczne sprawozdania z działalności rady nadzorczej, z uwzględnieniem pracy jej komitetów, wraz z przekazaną przez radę nadzorczą oceną pracy rady nadzorczej oraz systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.

Rada Nadzorcza AmRest nie przygotowuje raportu opisującego działalność Rady 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. Według opinii Rady Nadzorczej AmRest, aktualny rozmiar działalności Spółki nie wymaga obecnie tworzenia takiego raportu. Decyzja dotycząca tworzenia takiego raportu będzie rozważona, gdy będzie tego wymagać skala działalności Spółki.

Zasada II.1.12 Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej (...) w przypadku wprowadzenia w spółce programu motywacyjnego opartego na akcjach lub podobnych instrumentach - informację na temat prognozowanych kosztów jakie poniesie Spółka w związku z jego wprowadzeniem.

Informacja na temat kosztów, jakie spółka AmRest ponosi w związku z programem opcji pracowniczych, nie są oddzielnie wyodrębnione na internetowej stronie Spółki. Informacja ta zawarta jest jednak każdorazowo w nocie do sprawozdania finansowego Spółki (w przypadku rocznego sprawozdania) oraz w zestawieniu zmian w kapitale własnym Spółki (sprawozdania kwartalne).

Załącznik nr 7 Umowy znaczące

W dniu 11 października 2010 roku podpisana została umowa kredytowa pomiędzy AmRest Holdings SE, AmRest Sp. z o.o. i AmRest s.r.o. („Kredytobiorcy”) a Bankiem PEAO S.A., RBS Bank (Polska) S.A., The Royal Bank of Scotland N.V i Bankiem Zachodnim WBK S.A. Na podstawie umowy udzielono Grupie kredytu do kwoty PLN 440 mln. Kredyt powinien zostać spłacony do 11 października 2015 roku. Obejmuje on dwie transzei przeznaczony został na spłatę zobowiązań wynikających z umowy kredytu konsorcjalnego z dnia 15 grudnia 2008 roku oraz dalsze finansowanie rozwoju AmRest. Wszyscy Kredytobiorcy ponoszą solidarną odpowiedzialność za realizację zobowiązań wynikających z umowy kredytowej. Dodatkowo, dwie spółki z Grupy – OOO AmRest, AmRest LLC, AmRest TAG S.L., AmRestavia S.L., Restauravia Grupo Empresarial S.L., Restauravia Food S.L.U. oraz Pastificio Service S.L.U. – udzieliły gwarancji na rzecz banków finansujących. Spółki te gwarantują wywiązanie się przez Kredytobiorców ze zobowiązań wynikających z umowy kredytowej do momentu ich spłaty.

Na podstawie aneksu z dnia 18 kwietnia 2011 r. do Umowy Kredytowej kwota kredytu została rozszerzona o dodatkowe 80 mln euro w ramach Transzy C1 i C2. Dodatkowe fundusze zostały przeznaczone na sfinansowanie przejęcia większościowych udziałów w Grupie Restauravia Grupo Empresarial, SL. Ostateczna spłata Transz C1 i C2 przypada na 11 października 2015 roku.

W dniu 8 sierpnia 2011 r. wszystkie strony Umowy Kredytowej podpisały wspólnie z bankiem Rabobank Polska S.A. aneks nr 2 do Umowy Kredytowej, na podstawie, którego Rabobank Polska S.A. dołączył do konsorcjum jako dodatkowy Kredytodawca, przejmując część wierzytelności od RBS Bank (Polska) S.A. oraz The Royal Bank of Scotland N.V. Kwota kredytu, oprocentowanie, termin spłaty oraz inne istotne warunki umowy pozostały bez zmian.

W dniu 29 lutego 2012 r. na podstawie aneksu do Umowy Kredytowej kwota kredytu została rozszerzona o dodatkowe 50 mln euro w ramach Transzy D. Dodatkowe fundusze zostały przeznaczone będą na wydatki związane z rozwojem AmRest w krajach europejskich. Transza D powinna zostać spłacona do dnia 11 października 2015 roku. Oprocentowanie, termin spłaty oraz inne istotne warunki umowy pozostały bez zmian.

Z dniem 4 grudnia 2009 Spółki Grupy AmRest, LLC, WCM Oregon i Restaurant Concepts (obecnie połączone w jeden podmiot AmRest, LLC) podpisały umowę kredytu o charakterze krótkoterminowym z bankiem Wells Fargo Bank, National Association. W ramach warunków tej umowy przewidziano zabezpieczenie spłaty zaciągniętego kredytu majątkiem pięciu wybranych restauracji. Maksymalna kwota kredytu wynosi 5 000 000

USD, czyli według kursu na dzień 31 grudnia 2011 roku 17 335 000 PLN. Na dzień 31 grudnia 2011 Spółka Grupy AmRest, LLC nie skorzystała z przyznanego limitu kredytowego, dlatego wartość zabezpieczenia wynosi 0 PLN.

W dniu 7 grudnia 2009 roku AmRest Holdings SE zawarł z RBS Bank (Polska) SA oraz Bank Pekao SA. Umowę emisji obligacji, na podstawie, której uruchomiony został program obligacji korporacyjnych AmRest, umożliwiającą emisję 15 000 obligacji o łącznej wartości nominalnej 150 mln zł. Umowa została zawarta na czas określony do 9 lipca 2015 roku, z możliwością przedłużenia do momentu wykupu wszystkich wyemitowanych obligacji.

Grupa jest zobowiązana do utrzymania pewnych wskaźników finansowych na poziomie określonym w umowie. Obejmują one wskaźnik długu netto (stosunek długu netto do zannualizowanej wartości EBITDA), wskaźnik pokrycia odsetek oraz wskaźnik struktury bilansu (wskaźnik wartości aktywów netto definiowany, jako skonsolidowany kapitał netto przypadający na udziałowców jednostki dominującej do sumy bilansowej).

Umowy ubezpieczenia

Ubezpieczony	Rodzaj ubezpieczenia	Ubezpieczyciel
Polisa globalna w zakresie ubezpieczeń majątkowych dla wszystkich spółek z wyłączeniem USA (w każdym z krajów została wystawiona polisa lokalna przez spółkę z GRUPY VIG lub firmy kooperującej odwołująca się do master policy)	Ubezpieczenie mienia na bazie ryzyk wszystkich	TU COMPENSA S.A. Vienna Insurance Group [lokalne polisy wystawione przez spółki GRUPY VIG (z wyjątkiem Rosji) odwołujące się do master policy]
	Ubezpieczenie utraty zysku na bazie ryzyk wszystkich	
	Ubezpieczenie mienia polisą elektroniczną	
Polisa globalna w zakresie ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej prowadzonej działalności dla wszystkich spółek z wyłączeniem USA (w ROSJI oraz w BUŁGARII)	Ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej prowadzonej działalności i posiadanego mienia z rozszerzeniami	TU COMPENSA S.A. Vienna Insurance Group [lokalna polisa wystawiona przez spółkę GRUPY VIG w Bułgarii oraz polisa wystawiona przez ACE]

zostały wystawione polisy lokalne odwołujące się do MASTER POLICY)		INSURANCE COMPANY RUSSIA]
Polisa ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej władz spółek kapitałowych dla wszystkich spółek grupy łącznie z USA	Ubezpieczenie D&O	ALLIANZ Oddział w Polsce
Ubezpieczenie majątkowe w USA	Ubezpieczenie mienia na bazie ryzyk wszystkich	Lexington Ins. Co.
Ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej prowadzonej działalności w USA	Ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej prowadzonej działalności i posiadanego mienia z rozszerzeniami	Hartford Fire Ins. Co.
Ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej władz spółek kapitałowych w USA	Ubezpieczenie EPLI	Carolina Casualty Insurance Company
Ubezpieczenia komunikacyjne w Polsce	Ubezpieczenie AC, OC, NW	PZU S.A.
Ubezpieczenie majątkowe w Serbii	Ubezpieczenie mienia	Delta Generali Group
Ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej prowadzonej działalności w Serbii	Ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej prowadzonej działalności i posiadanego mienia z rozszerzeniami	Delta Generali Group
Ubezpieczenie majątkowe w USA	Ubezpieczenie majątkowe w USA	Steadfast (Zurich) Firemans Fund

		Sompo Japan
Fiduciary, Fidelity, K&R	Ubezpieczenie AC, OC, NW	Travelers

Załącznik nr 8 Wyniki finansowe za czwarty kwartał 2011 [1]

	za 3 miesiące kończące się 31 grudnia 2011	za 3 miesiące kończące się 31 grudnia 2010
w tysiącach złotych		
Działalność kontynuowana		
Przychody z działalności restauracji	739 752	512 422
Przychody z działalności franczyzowej i pozostałej	42 594	4 629
Przychody razem	<u>782 346</u>	<u>517 051</u>
Koszty bezpośrednie działalności restauracji:		
Koszty artykułów żywnościowych	(224 423)	(161 950)
Koszty wynagrodzeń oraz świadczeń na rzecz pracowników	(175 372)	(126 356)
Koszty opłat licencyjnych (franczyzowych)	(36 034)	(27 220)
Koszty najmu oraz pozostałe koszty operacyjne	(222 508)	(155 637)
Koszty działalności franczyzowej i pozostałej razem	(39 499)	(3 418)
Koszty ogólnego zarządu	(64 776)	(32 016)
Aktualizacja wartości aktywów	(13 134)	(3 212)
Pozostałe przychody operacyjne	10 254	7 830
Koszty i straty operacyjne razem	<u>(765 492)</u>	<u>(501 979)</u>
Zysk z działalności operacyjnej	<u>16 854</u>	<u>15 072</u>
Koszty finansowe	(34 575)	(10 437)
Przychody finansowe	(1 715)	7 014
Udział w zyskach/(stratach) jednostek stowarzyszonych	(9)	-
Strata ze zbycia udziałów w jednostkach Stowarzyszonych	-	-
Zysk przed opodatkowaniem	<u>(19 445)</u>	<u>11 649</u>
Podatek dochodowy	20 755	944
Zysk z działalności kontynuowanej	1 310	12 593
Działalność zaniechana		
Strata z działalności zaniechanej	-	(2 256)
Zysk netto	1 310	10 337
Zysk / (strata) netto przypadający na		
Udziały niekontrolujące	3 403	(505)
Udziałowców jednostki dominującej	(2 093)	10 842
Zysk netto	<u>1 310</u>	<u>10 337</u>
Podstawowy zysk na jedną akcję w złotych	(0,10)	0,57
Rozwodniony zysk na jedną akcję w złotych	(0,10)	0,51
<u>Działalność kontynuowana</u>		
Podstawowy zysk na jedną akcję w złotych	(0,10)	0,69
Rozwodniony zysk na jedną akcję w złotych	(0,10)	0,62

Działalność zaniechana

Podstawowy zysk na jedną akcję w złotych	-	(0,12)
Rozwodniony zysk na jedną akcję w złotych	-	(0,11)

[1] Dane nie zostały objęte badaniem