

## **Informacja o stosowaniu niektórych rekomendacji i zasad zawartych w zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016**

Spółka AmRest Holdings SE, której akcje notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, dokłada wszelkich starań by stosować zasady ładu korporacyjnego.

W marcu 2018 roku statutowa siedziba AmRest Holdings SE została przeniesiona z Wrocławia do Madrytu, a AmRest stał się Spółką prawa hiszpańskiego. W rezultacie struktura korporacyjna AmRest została zmieniona na monistyczny system zarządzania. Obecnie jedynym organem odpowiedzialnym za zarządzanie Spółką (z wyjątkiem Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy) jest Rada Dyrektorów, składająca się z dyrektorów wykonawczych i niewykonawczych. Funkcjonowanie i kompetencje Rady Dyrektorów reguluje Statut Spółki, Rozporządzenie Rady (WE) nr 2157/2001 z dnia 8 października 2001 r. w sprawie statutu spółki europejskiej oraz hiszpańskie prawo spółek kapitałowych (Ley de Sociedades de Capital).

Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016 ("Dobre Praktyki") zakładają, że w spółce wyodrębniony jest Zarząd i Rada Nadzorcza. W związku z funkcjonowaniem w AmRest monistycznego systemu zarządzania, przy ocenie zgodności z rekomendacjami i zasadami zawartymi w Dobrych Praktykach, odniesienia do Rady Nadzorczej i Zarządu zostały zinterpretowane jako odniesienia do Rady Dyrektorów.

Zalecenia dotyczące ładu korporacyjnego i najlepszych praktyk dla spółek, których akcje są notowane na hiszpańskim rynku regulowanym znajdują się w „Kodeksie Dobrego Zarządzania Spółek Notowanych na Giełdzie” (Código de Buen Gobierno de las sociedades cotizadas). Biorąc pod uwagę, że akcje AmRest zostały wprowadzone do obrotu na hiszpańskich giełdach w dniu 21 listopada 2018 r., Spółka opracowała i zawarła w Rocznym Sprawozdaniu z Działalności roczny raport dotyczący ładu korporacyjnego, informujący o poziomie przestrzegania wspomnianych zaleceń i praktyk.

Rada Dyrektorów Spółki informuje, że stosuje ona większość rekomendacji i zasad określonych w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2016.

Według aktualnego stanu stosowania Dobrych Praktyk Spółka nie stosuje 2 rekomendacji:

I.R.2., IV.R.2.

Według aktualnego stanu stosowania Dobrych Praktyk Spółka nie stosuje 12 zasad szczegółowych:

I.Z.1.3., I.Z.1.14., I.Z.1.19., II.Z.1., II.Z.10.1., II.Z.10.2., II.Z.10.3., II.Z.10.4., IV.Z.2., IV.Z.4., IV.Z.7., IV.Z.13.

### **I. Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami**

**Spółka giełdowa dba o należyłą komunikację z inwestorami i analitykami, prowadząc przejrzystą i skuteczną politykę informacyjną. W tym celu zapewnia łatwy i niedyskryminujący nikogo dostęp do ujawnianych informacji, korzystając z różnorodnych narzędzi komunikacji.**

## **Rekomendacje**

**I.R.1.** W sytuacji gdy spółka poweźmie wiedzę o rozpowszechnianiu w mediach nieprawdziwych informacji, które istotnie wpływają na jej ocenę, niezwłocznie po powzięciu takiej wiedzy zamieszcza na swojej stronie internetowej komunikat zawierający stanowisko odnośnie do tych informacji - chyba że w opinii spółki charakter informacji i okoliczności ich publikacji dają podstawy uznać przyjęcie innego rozwiązania za bardziej właściwe.

Rekomendacja jest stosowana.

**I.R.2.** Jeżeli spółka prowadzi działalność sponsoringową, charytatywną lub inną o zbliżonym charakterze, zamieszcza w rocznym sprawozdaniu z działalności informację na temat prowadzonej polityki w tym zakresie.

Rekomendacja nie jest stosowana.

*Komentarz spółki: Polityka prowadzenia działalności sponsoringowej i charytatywnej w Spółce ma formę formalnego dokumentu i została ujęta w pierwszym kwartale 2018 roku jako część rocznego sprawozdania z działalności za 2017 rok. Sprawozdanie z działalności za rok 2018 zostało przygotowane zgodnie z wymogami prawa hiszpańskiego, określającymi zakres ujawnień tego sprawozdania, w związku z czym polityka sponsoringu i działalności charytatywnej nie została włączona do dokumentu.*

**I.R.3.** Spółka powinna umożliwić inwestorom i analitykom zadawanie pytań i uzyskiwanie – z uwzględnieniem zakazów wynikających z obowiązujących przepisów prawa - wyjaśnień na tematy będące przedmiotem zainteresowania tych osób. Realizacja tej rekomendacji może odbywać się w formule otwartych spotkań z inwestorami i analitykami lub w innej formie przewidzianej przez spółkę.

Rekomendacja jest stosowana.

*Komentarz spółki: AmRest utrzymuje regularny i otwarty kontakt z inwestorami i analitykami. Komunikacja ta jest realizowana poprzez telekonferencje organizowane po publikacji każdego raportu okresowego, spotkania bezpośrednio organizowane na prośbę inwestorów i analityków, a także na bieżąco z wykorzystaniem telekonferencji i poczty elektronicznej. Spółka okazjonalnie uczestniczy również w organizowanych przez siebie lub firmy inwestycyjne, w Warszawie lub za granicą, spotkaniach z inwestorami instytucjonalnymi.*

**I.R.4.** Spółka powinna dokładać starań, w tym z odpowiednim wyprzedzeniem podejmować wszelkie czynności niezbędne dla sporządzenia raportu okresowego, by umożliwić inwestorom zapoznanie się z osiągniętymi przez nią wynikami finansowymi w możliwie najkrótszym czasie po zakończeniu okresu sprawozdawczego.

Rekomendacja jest stosowana.

## **Zasady szczegółowe**

**I.Z.1.** Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa:

**I.Z.1.1.** podstawowe dokumenty korporacyjne, w szczególności statut spółki,

Zasada jest stosowana

**I.Z.1.2.** skład zarządu i rady nadzorczej spółki oraz życiorysy zawodowe członków tych organów wraz z informacją na temat spełniania przez członków rady nadzorczej kryteriów niezależności,

Zasada jest stosowana.

**I.Z.1.3.** schemat podziału zadań i odpowiedzialności pomiędzy członków zarządu, sporządzony zgodnie z zasadą II.Z.1,

Zasada nie jest stosowana.

*Komentarz spółki: Jak wyjaśniono we wprowadzeniu, struktura korporacyjna AmRest została zmieniona na monistyczny system zarządzania.*

*Obecnie w skład Rady Dyrektorów wchodzi 7 członków, z których jeden jest Dyrektorem Wykonawczym. Nie istnieje wewnętrzny podział odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności spółki pomiędzy członków Rady Dyrektorów, gdyż działa ona jako organ kolegialny i jedynie uchwały podjęte większością głosów uważane są za wyraz jej woli. Dyrektorzy indywidualnie nie mogą zarządzać Spółką, poza Dyrektorem Wykonawczym, w ramach ograniczonych kompetencji delegowanych przez Radę.*

**I.Z.1.4.** aktualną strukturę akcjonariatu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce – na podstawie informacji przekazanych spółce przez akcjonariuszy zgodnie z obowiązującymi przepisami,

Zasada jest stosowana.

**I.Z.1.5.** raporty bieżące i okresowe oraz prospekty emisyjne i memoranda informacyjne wraz z aneksami, opublikowane przez spółkę w okresie co najmniej ostatnich 5 lat,

Zasada jest stosowana.

**I.Z.1.6.** kalendarz zdarzeń korporacyjnych skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, kalendarz publikacji raportów finansowych oraz innych wydarzeń istotnych z punktu widzenia inwestorów – w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,

Zasada jest stosowana.

**I.Z.1.7.** opublikowane przez spółkę materiały informacyjne na temat strategii spółki oraz jej wyników finansowych,

Zasada jest stosowana.

**I.Z.1.8.** zestawienia wybranych danych finansowych spółki za ostatnie 5 lat działalności, w formie umożliwiającej przetwarzanie tych danych przez ich odbiorców,

Zasada jest stosowana.

**I.Z.1.9.** informacje na temat planowanej dywidendy oraz dywidendy wypłaconej przez spółkę w okresie ostatnich 5 lat obrotowych, zawierające dane na temat dnia dywidendy, terminów wypłat oraz wysokości dywidend - łącznie oraz w przeliczeniu na jedną akcję,

Zasada jest stosowana.

*W okresie ostatnich pięciu lat Emitent nie wypłacał dywidendy. Stosowna informacja została zamieszczona na stronie internetowej Spółki w sekcji "Ład korporacyjny"*

**I.Z.1.10.** prognozy finansowe – jeżeli spółka podjęła decyzję o ich publikacji - opublikowane w okresie co najmniej ostatnich 5 lat, wraz z informacją o stopniu ich realizacji,

Zasada nie dotyczy spółki.

*Komentarz spółki: AmRest nie publikuje prognoz finansowych.*

**I.Z.1.11.** informację o treści obowiązującej w spółce reguły dotyczącej zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, bądź też o braku takiej reguły,

Zasada jest stosowana.

**I.Z.1.12.** zamieszczone w ostatnim opublikowanym raporcie rocznym oświadczenie spółki o stosowaniu ładu korporacyjnego,

Zasada jest stosowana.

*Komentarz spółki: Oświadczenie o stosowaniu rekomendacji i zasad zawartych w zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016 zostało zawarte w pierwszym kwartale 2018 r. jako część Sprawozdania z działalności za rok 2017. Sprawozdanie z działalności za rok 2018 zostało przygotowane zgodnie z wymogami hiszpańskich regulacji prawnych i zawiera roczny raport dotyczący ładu korporacyjnego, informujący o poziomie zgodności z zaleceniami i praktykami zawartymi w hiszpańskim „Kodeksie Dobrego Zarządzania Spółek Notowanych na Gieldzie” (Código de Buen Gobierno de las sociedades cotizadas).*

**I.Z.1.13.** informację na temat stanu stosowania przez spółkę rekomendacji i zasad zawartych w niniejszym dokumencie, spójną z informacjami, które w tym zakresie spółka powinna przekazać na podstawie odpowiednich przepisów,

Zasada jest stosowana.

**I.Z.1.14.** materiały przekazywane walnemu zgromadzeniu, w tym oceny, sprawozdania i stanowiska wskazane w zasadzie II.Z.10, przedkładane walnemu zgromadzeniu przez radę nadzorczą,

Zasada nie jest stosowana.

*Komentarz spółki: Wszystkie materiały przekazywane walnemu zgromadzeniu są zamieszczane w dedykowanej zakładce na stronie internetowej Spółki. W 2018 roku Rada Nadzorcza Spółki przekazała Walnemu Zgromadzeniu dokumenty wymienione w zasadzie II.Z.10 przygotowane za rok 2017. W 2019 roku Rada Dyrektorów przygotowała swoją roczną ocenę zgodnie z wymogami prawa hiszpańskiego. Zakres tej oceny jest zbliżony do raportów wymienionych w zasadzie II.Z.10.*

**I.Z.1.15.** informację zawierającą opis stosowanej przez spółkę polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów; opis powinien uwzględniać takie elementy polityki różnorodności, jak płeć, kierunek wykształcenia, wiek, doświadczenie zawodowe, a także wskazywać cele stosowanej polityki różnorodności i sposób jej realizacji w danym okresie sprawozdawczym; jeżeli spółka nie opracowała i nie realizuje polityki różnorodności, zamieszcza na swojej stronie internetowej wyjaśnienie takiej decyzji,

Zasada jest stosowana.

**I.Z.1.16.** informację na temat planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia - nie później niż w terminie 7 dni przed datą walnego zgromadzenia,

Zasada jest stosowana.

*Komentarz spółki: AmRest nie planuje transmisji obrad walnego zgromadzenia. Stosowna informacja będzie zamieszczana na stronie internetowej Spółki w zakładce „Walne Zgromadzenie” (w sekcji „Inwestorzy”) nie później niż w terminie 7 dni przed datą walnego zgromadzenia.*

**I.Z.1.17.** uzasadnienia do projektów uchwał walnego zgromadzenia dotyczących spraw i rozstrzygnięć istotnych lub mogących budzić wątpliwości akcjonariuszy – w terminie

umożliwiających uczestnikom walnego zgromadzenia zapoznanie się z nimi oraz podjęcie uchwały z należyтым rozeznaniem,

Zasada jest stosowana.

**I.Z.1.18.** informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad, a także informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,

Zasada jest stosowana.

**I.Z.1.19.** pytania akcjonariuszy skierowane do zarządu w trybie art. 428 § 1 lub § 6 Kodeksu spółek handlowych, wraz z odpowiedziami zarządu na zadane pytania, bądź też szczegółowe wskazanie przyczyn nieudzielenia odpowiedzi, zgodnie z zasadą IV.Z.13,

Zasada nie jest stosowana.

*Komentarz spółki: Poczynając od 2018 roku, Walne Zgromadzenie AmRest jest zwoływane zgodnie z wymogami prawa hiszpańskiego. AmRest publikuje na swojej stronie internetowej prośby o informacje, wyjaśnienia lub pytania zadawane przez akcjonariuszy korzystających z prawa do informacji od dnia publikacji ogłoszenia o zwołaniu walnego zgromadzenia, wraz z pisemnymi odpowiedziami udzielonymi przez Dyrektorów. W 2018 roku do Spółki nie wpłynęły żadne pytania skierowane w trybie art. 428 § 1 lub § 6 Kodeksu spółek handlowych.*

**I.Z.1.20.** zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo,

Zasada jest stosowana.

**I.Z.1.21.** dane kontaktowe do osób odpowiedzialnych w spółce za komunikację z inwestorami, ze wskazaniem imienia i nazwiska oraz adresu e-mail lub numeru telefonu.

Zasada jest stosowana.

**I.Z.2.** Spółka, której akcje zakwalifikowane są do indeksów giełdowych WIG20 lub mWIG40, zapewnia dostępność swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w zasadzie I.Z.1. Niniejszą zasadę powinny stosować również spółki spoza powyższych indeksów, jeżeli przemawia za tym struktura ich akcjonariatu lub charakter i zakres prowadzonej działalności.

Zasada jest stosowana.

*Komentarz spółki: Wyjątek od zasady stanowią Prospekty emisyjne (uwzględnione w zasadzie I.Z.1.20.) i zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia (zasada I.Z.1.20.), które są dostępne na stronie internetowej tylko w języku polskim oraz dokumenty, które nie są zamieszczane na stronie internetowej Spółki w związku z odstępniem od stosowania zasady I.Z.1.14.*

## **II. Zarząd i Rada Nadzorcza**

**Spółką giełdową kieruje zarząd, jego członkowie działają w interesie spółki i ponoszą odpowiedzialność za jej działalność. Do zarządu należy w szczególności przywództwo w spółce, zaangażowanie w wyznaczanie jej celów strategicznych i ich realizacja oraz zapewnienie spółce efektywności i bezpieczeństwa.**

**Spółka jest nadzorowana przez skuteczną i kompetentną radę nadzorczą. Członkowie rady nadzorczej działają w interesie spółki i kierują się w swoim postępowaniu niezależnością własnych opinii i osądów. Rada nadzorcza w szczególności opiniuje strategię spółki i weryfikuje pracę zarządu w zakresie osiągnięcia ustalonych celów strategicznych oraz monitoruje wyniki osiągnięte przez spółkę.**

## **Rekomendacje**

**II.R.1.** W celu osiągnięcia najwyższych standardów w zakresie wykonywania przez zarząd i radę nadzorczą spółki swoich obowiązków i wywiązywania się z nich w sposób efektywny, w skład zarządu i rady nadzorczej powoływane są osoby reprezentujące wysokie kwalifikacje i doświadczenie.

*Rekomendacja jest stosowana.*

**II.R.2.** Osoby podejmujące decyzję w sprawie wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej spółki powinny dążyć do zapewnienia wszechstronności i różnorodności tych organów, między innymi pod względem płci, kierunku wykształcenia, wieku i doświadczenia zawodowego.

*Rekomendacja jest stosowana.*

**II.R.3.** Pełnienie funkcji w zarządzie spółki stanowi główny obszar aktywności zawodowej członka zarządu. Dodatkowa aktywność zawodowa członka zarządu nie może prowadzić do takiego zaangażowania czasu i nakładu pracy, aby negatywnie wpływać na właściwe wykonywanie pełnionej funkcji w spółce. W szczególności członek zarządu nie powinien być członkiem organów innych podmiotów, jeżeli czas poświęcony na wykonywanie funkcji w innych podmiotach uniemożliwia mu rzetelne wykonywanie obowiązków w spółce.

*Rekomendacja jest stosowana.*

**II.R.4.** Członkowie rady nadzorczej powinni być w stanie poświęcić niezbędną ilość czasu na wykonywanie swoich obowiązków.

*Rekomendacja jest stosowana.*

**II.R.5.** W przypadku rezygnacji lub niemożności sprawowania czynności przez członka rady nadzorczej spółka niezwłocznie podejmuje odpowiednie działania w celu uzupełnienia lub dokonania zmiany w składzie rady nadzorczej.

*Rekomendacja jest stosowana.*

**II.R.6.** Rada nadzorcza, mając świadomość upływu kadencji członków zarządu oraz ich planów dotyczących dalszego pełnienia funkcji w zarządzie, z wyprzedzeniem podejmuje działania mające na celu zapewnienie efektywnego funkcjonowania zarządu spółki.

*Rekomendacja jest stosowana.*

**II.R.7.** Spółka zapewnia radzie nadzorczej możliwość korzystania z profesjonalnych, niezależnych usług doradczych, które w ocenie rady są niezbędne do sprawowania przez nią efektywnego nadzoru w spółce. Dokonując wyboru podmiotu świadczącego usługi doradcze, rada nadzorcza uwzględnia sytuację finansową spółki.

*Rekomendacja jest stosowana.*

## **Zasady szczegółowe**

**II.Z.1.** Wewnętrzny podział odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności spółki pomiędzy członków zarządu powinien być sformułowany w sposób jednoznaczny i przejrzysty, a schemat podziału dostępny na stronie internetowej spółki.

Zasada nie jest stosowana.

*Komentarz spółki: Jak wyjaśniono we wprowadzeniu, struktura korporacyjna AmRest zmieniła się w system monistyczny.*

*Obecnie w skład Rady Dyrektorów wchodzi 7 członków, z których jeden jest Dyrektorem Wykonawczym. Nie istnieje wewnętrzny podział odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności spółki pomiędzy członków Rady Dyrektorów, gdyż działa ona jako organ kolegialny i jedynie uchwały podjęte wymaganą większością głosów uważane są za wyraz jej woli. Dyrektorzy indywidualnie nie mogą zarządzać Spółką, poza Dyrektorem Wykonawczym, w ramach ograniczonych kompetencji delegowanych przez Radę.*

**II.Z.2.** Zasiadanie członków zarządu spółki w zarządach lub radach nadzorczych spółek spoza grupy kapitałowej spółki wymaga zgody rady nadzorczej.

Zasada jest stosowana.

**II.Z.3.** Przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej spełnia kryteria niezależności, o których mowa w zasadzie II.Z.4.

Zasada jest stosowana.

**II.Z.4.** W zakresie kryteriów niezależności członków rady nadzorczej stosuje się Załącznik II do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej).

Niezależnie od postanowień pkt 1 lit. b) dokumentu, o którym mowa w poprzednim zdaniu, osoba będąca pracownikiem spółki, podmiotu zależnego lub podmiotu stowarzyszonego, jak również osoba związana z tymi podmiotami umową o podobnym charakterze, nie może być uznana za spełniającą kryteria niezależności. Za powiązanie z akcjonariuszem wykluczające przymiot niezależności członka rady nadzorczej w rozumieniu niniejszej zasady rozumie się także rzeczywiste i istotne powiązania z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce.

Zasada jest stosowana.

**II.Z.5.** Członek rady nadzorczej przekazuje pozostałym członkom rady oraz zarządowi spółki oświadczenie o spełnianiu przez niego kryteriów niezależności określonych w zasadzie II.Z.4.

Zasada jest stosowana.

**II.Z.6.** Rada nadzorcza ocenia, czy istnieją związki lub okoliczności, które mogą wpływać na spełnienie przez danego członka rady kryteriów niezależności. Ocena spełniania kryteriów niezależności przez członków rady nadzorczej przedstawiana jest przez radę zgodnie z zasadą II.Z.10.2.

Zasada jest stosowana.

**II.Z.7.** W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej zastosowanie mają postanowienia Załącznika I do Zalecenia Komisji Europejskiej, o którym mowa w zasadzie II.Z.4. W przypadku gdy funkcję komitetu audytu pełni rada nadzorcza, powyższe zasady stosuje się odpowiednio.

Zasada jest stosowana.

**II.Z.8.** Przewodniczący komitetu audytu spełnia kryteria niezależności wskazane w zasadzie II.Z.4.

Zasada jest stosowana.

**II.Z.9.** W celu umożliwienia realizacji zadań przez radę nadzorczą zarząd spółki zapewnia radzie dostęp do informacji o sprawach dotyczących spółki.

Zasada jest stosowana.

**II.Z.10.** Poza czynnościami wynikającymi z przepisów prawa raz w roku rada nadzorcza sporządza i przedstawia zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu:

**II.Z.10.1.** ocenę sytuacji spółki, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego; ocena ta obejmuje wszystkie istotne mechanizmy kontrolne, w tym zwłaszcza dotyczące raportowania finansowego i działalności operacyjnej;

Zasada nie jest stosowana.

*Komentarz spółki: W 2018 roku Rada Nadzorcza Spółki przekazała Walnemu Zgromadzeniu ww. dokument przygotowany na rok 2017. W 2019 roku roczna ocena Rady Dyrektorów za rok 2018 i zwołanie Walnego Zgromadzenia podlega wymogom prawa hiszpańskiego. W związku z tym roczne sprawozdanie Rady Dyrektorów nie będzie przedstawiane Walnemu Zgromadzeniu. Informacje na temat kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem i compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego zostały zawarte w Rocznym Raporcie Ładu Korporacyjnego, stanowiącym część Sprawozdania z Działalności opublikowanego na korporacyjnej stronie internetowej i przedkładanego do zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie.*

**II.Z.10.2.** sprawozdanie z działalności rady nadzorczej, obejmujące co najmniej informacje na temat:

- składu rady i jej komitetów,
- spełniania przez członków rady kryteriów niezależności,
- liczby posiedzeń rady i jej komitetów w raportowanym okresie,
- dokonanej samooceny pracy rady nadzorczej;

Zasada nie jest stosowana.

*Komentarz spółki: W 2018 roku Rada Nadzorcza Spółki przekazała Walnemu Zgromadzeniu ww. dokument przygotowany na rok 2017. W 2019 roku roczna ocena Rady Dyrektorów za rok 2018 i zwołanie Walnego Zgromadzenia podlega wymogom prawa hiszpańskiego. W związku z tym roczne sprawozdanie Rady Dyrektorów nie będzie przedstawiane Walnemu Zgromadzeniu.*

**II.Z.10.3.** ocenę sposobu wypełniania przez spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych;

Zasada nie jest stosowana.

*Komentarz spółki: W 2018 roku Rada Nadzorcza Spółki przekazała Walnemu Zgromadzeniu ww. dokument przygotowany na rok 2017. W 2019 roku roczna ocena Rady Dyrektorów za rok 2018 i zwołanie Walnego Zgromadzenia podlega wymogom prawa hiszpańskiego. W związku z tym roczne sprawozdanie Rady Dyrektorów nie zawiera oceny sposobu wypełniania przez spółkę obowiązków informacyjnych.*

**II.Z.10.4.** ocenę racjonalności prowadzonej przez spółkę polityki, o której mowa w rekomendacji I.R.2, albo informację o braku takiej polityki.

Zasada nie jest stosowana.

*Komentarz spółki: W 2018 roku Rada Nadzorcza Spółki przekazała Walnemu Zgromadzeniu ww. dokument przygotowany na rok 2017. W 2019 roku roczna ocena Rady Dyrektorów za rok 2018 i zwołanie Walnego Zgromadzenia podlega wymogom prawa hiszpańskiego. W związku z tym roczne sprawozdanie Rady Dyrektorów nie zawiera oceny racjonalności prowadzonej przez spółkę polityki, o której mowa w rekomendacji I.R.2.*

**II.Z.11.** Rada nadzorcza rozpatruje i opiniuje sprawy mające być przedmiotem uchwał walnego zgromadzenia.

Zasada jest stosowana.

### **III. Systemy i funkcje wewnętrzne**

**Spółka giełdowa utrzymuje skuteczne systemy: kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz nadzoru zgodności działalności z prawem (compliance), a także skuteczną funkcję audytu wewnętrznego, odpowiednie do wielkości spółki i rodzaju oraz skali prowadzonej działalności.**

#### **Rekomendacje**

**III.R.1.** Spółka wyodrębnia w swojej strukturze jednostki odpowiedzialne za realizację zadań w poszczególnych systemach lub funkcjach, chyba że wyodrębnienie jednostek organizacyjnych nie jest uzasadnione z uwagi na rozmiar lub rodzaj działalności prowadzonej przez spółkę.

Rekomendacja jest stosowana.

#### **Zasady szczegółowe**

**III.Z.1.** Za wdrożenie i utrzymanie skutecznych systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego odpowiada zarząd spółki.

Zasada jest stosowana.

**III.Z.2.** Z zastrzeżeniem zasady III.Z.3, osoby odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem, audyt wewnętrzny i compliance podlegają bezpośrednio prezesowi lub innemu członkowi zarządu, a także mają zapewnioną możliwość raportowania bezpośrednio do rady nadzorczej lub komitetu audytu.

Zasada jest stosowana.

*Komentarz spółki: Osoba odpowiedzialna za audyt wewnętrzny w AmRest podlega bezpośrednio członkowi kadry zarządzającej (Dyrektorowi ds. Finansowych) oraz Komitetowi Audytu. Za zarządzanie ryzykiem i compliance ostatecznie odpowiedzialni są członkowie Komitetu audytu i Rada Dyrektorów.*

**III.Z.3.** W odniesieniu do osoby kierującej funkcją audytu wewnętrznego i innych osób odpowiedzialnych za realizację jej zadań zastosowanie mają zasady niezależności określone w powszechnie uznanych, międzynarodowych standardach praktyki zawodowej audytu wewnętrznego.

Zasada jest stosowana.

**III.Z.4.** Co najmniej raz w roku osoba odpowiedzialna za audyt wewnętrzny (w przypadku wyodrębnienia w spółce takiej funkcji) i zarząd przedstawiają radzie nadzorczej własną ocenę skuteczności funkcjonowania systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, wraz z odpowiednim sprawozdaniem.

Zasada jest stosowana.

**III.Z.5.** Rada nadzorcza monitoruje skuteczność systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, w oparciu między innymi o sprawozdania okresowo dostarczane jej bezpośrednio przez osoby odpowiedzialne za te funkcje oraz zarząd spółki, jak również dokonuje rocznej oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji, zgodnie z zasadą II.Z.10.1. W przypadku gdy w spółce działa komitet audytu, monitoruje on skuteczność systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, jednakże nie zwalnia to rady nadzorczej z dokonania rocznej oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji.

Zasada jest stosowana.

*Komentarz spółki: Komitet Audytu monitoruje skuteczność systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1.*

**III.Z.6.** W przypadku gdy w spółce nie wyodrębniono organizacyjnie funkcji audytu wewnętrznego, komitet audytu (lub rada nadzorcza, jeżeli pełni funkcję komitetu audytu) co roku dokonuje oceny, czy istnieje potrzeba dokonania takiego wydzielenia.

Zasada nie dotyczy Spółki.

*Komentarz spółki: W AmRest wyodrębniono organizacyjnie funkcję audytu wewnętrznego.*

#### **IV. Walne zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami**

**Zarząd spółki giełdowej i jej rada nadzorcza i powinny zachęcać akcjonariuszy do zaangażowania się w sprawy spółki, wyrażającego się przede wszystkim aktywnym udziałem w walnym zgromadzeniu.**

**Walne zgromadzenie powinno obradować z poszanowaniem praw akcjonariuszy i dążyć do tego, by podejmowane uchwały nie naruszały uzasadnionych interesów poszczególnych grup akcjonariuszy.**

**Akcjonariusze biorący udział w walnym zgromadzeniu wykonują swoje uprawnienia w sposób nienaruszający dobrych obyczajów.**

#### **Rekomendacje**

**IV.R.1.** Spółka powinna dążyć do odbycia zwyczajnego walnego zgromadzenia w możliwie najkrótszym terminie po publikacji raportu rocznego, wyznaczając ten termin z uwzględnieniem właściwych przepisów prawa.

Rekomendacja jest stosowana.

**IV.R.2.** Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu lub zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile spółka jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla sprawnego przeprowadzenia walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu takich środków, w szczególności poprzez:

1) transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,

2) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia,

3) wykonywanie, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.

Rekomendacja nie jest stosowana.

*Komentarz spółki: AmRest stosuje rekomendację IV.R.2. w zakresie, o którym mowa w podpunkcie 3). Emitent umożliwi wykorzystanie na walnym zgromadzeniu Spółki instytucji pełnomocników, którzy otrzymują instrukcje do głosowania od poszczególnych akcjonariuszy.*

*AmRest nie wdrożył jeszcze funkcjonalności dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym pozwalającej akcjonariuszom na zdalny udział w walnym zgromadzeniu.*

*Spółka uznała, że głosowanie przez internet niesie ze sobą zbyt wiele technologicznych, prawnych i wizerunkowych elementów ryzyka, takich jak:*

- *Utrudnione poświadczenia tożsamości akcjonariuszy;*
- *Bariery technologiczne, np. obciążenie łącza internetowego i opóźnienia w przekazie obrazu, które mogą wpływać negatywnie na dynamikę dyskusji na zgromadzeniu, a nawet spowodować przerwy w obradach, co z kolei może nieść ze sobą zarzut naruszania praw akcjonariuszy, którzy osobiście przybyli na WZA, rezerwując sobie na to odpowiednią ilość czasu;*
- *Odpowiedzialność Emitenta za ewentualne zerwanie połączenia z walnym zgromadzeniem (także wynikające z braku sprzętu zapewniającego szybkie, stabilne łącze internetowe po stronie akcjonariusza) oraz związane z nią ryzyko utraty reputacji, w sytuacji gdy akcjonariusz zostanie pozbawiony możliwości udziału w WZA oraz prawa głosu. Konsekwencją zerwania połączenia internetowego i niemożności oddania głosu przez akcjonariusza może być niepodjęcie uchwały w trakcie obrad lub późniejsze zaskarżenie jej.*

*Spółka dotychczas nie otrzymała zgłoszeń potrzeby wprowadzenia zdalnego udziału w głosowaniu od jej akcjonariuszy. Dodatkowo, z uwagi na niski udział akcjonariatu rozproszonego w strukturze akcjonariatu uznano, że inwestycje w technologię umożliwiającą transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym nie są uzasadnione.*

*Spółka rejestruje przebieg obrad walnych zgromadzeń. Nagrania video są niezwłocznie upubliczniane na stronie internetowej AmRest i są dostępne w zakładce Relacje Inwestorskie/ Walne Zgromadzenie.*

*Spółka nie wyklucza możliwości stosowania ww. rekomendacji w przyszłości.*

**IV.R.3.** Spółka dąży do tego, aby w sytuacji gdy papiery wartościowe wyemitowane przez spółkę są przedmiotem obrotu w różnych krajach (lub na różnych rynkach) i w ramach różnych systemów prawnych, realizacja zdarzeń korporacyjnych związanych z nabyciem praw po stronie akcjonariusza następowała w tych samych terminach we wszystkich krajach, w których są one notowane.

Rekomendacja nie dotyczy Spółki.

*Komentarz spółki: Papiery wartościowe wyemitowane przez AmRest są przedmiotem obrotu tylko na rynku polskim.*

### **Zasady szczegółowe**

**IV.Z.1.** Spółka ustala miejsce i termin walnego zgromadzenia w sposób umożliwiający udział w obradach jak największej liczbie akcjonariuszy.

Zasada jest stosowana.

*Komentarz spółki: Termin i miejsce walnego zgromadzenia AmRest jest ustalane zgodnie z przepisami prawa hiszpańskiego. Spółka wprowadziła procedury umożliwiające akcjonariuszom głosowanie zdalne w celu ułatwienia im wykonywania prawa głosu.*

**IV.Z.2.** Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu spółki, spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

Zasada nie jest stosowana.

*Komentarz spółki: Spółka nie zdecydowała się w na rekomendowane bezpośrednie transmisje obrad walnych zgromadzeń, ale rejestruje przebieg ich obrad. Nagrania są niezwłocznie upubliczniane na stronie internetowej AmRest i są dostępne w zakładce Relacje Inwestorskie/ Walne Zgromadzenie. Niski udział akcjonariatu rozproszonego w strukturze akcjonariatu Spółki nie uzasadnia konieczności zapewnienia transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym. Spółka nie wyklucza możliwości stosowania ww. zasady w przyszłości.*

**IV.Z.3.** Przedstawicielom mediów umożliwia się obecność na walnych zgromadzeniach.

Zasada jest stosowana.

**IV.Z.4.** W przypadku otrzymania przez zarząd informacji o zwołaniu walnego zgromadzenia na podstawie art. 399 § 2 - 4 Kodeksu spółek handlowych, zarząd niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ma zastosowanie również w przypadku zwołania walnego zgromadzenia na podstawie upoważnienia wydanego przez sąd rejestrowy zgodnie z art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.

Zasada nie jest stosowana.

*Komentarz spółki: Począwszy od 2018 roku, walne zgromadzenie AmRest jest zwoływane w zgodzie z regulacjami prawa hiszpańskiego, które w przypadku niniejszej zasady są podobne do regulacji polskich.*

**IV.Z.5.** Regulamin walnego zgromadzenia, a także sposób prowadzenia obrad oraz podejmowania uchwał nie mogą utrudniać uczestnictwa akcjonariuszy w walnym zgromadzeniu i wykonywania przysługujących im praw. Zmiany w regulaminie walnego zgromadzenia powinny obowiązywać najwcześniej od następnego walnego zgromadzenia.

Zasada jest stosowana.

**IV.Z.6.** Spółka dokłada starań, aby odwołanie walnego zgromadzenia, zmiana terminu lub zarządzenie przerwy w obradach nie uniemożliwiały lub nie ograniczały akcjonariuszom wykonywania prawa do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.

Zasada jest stosowana.

**IV.Z.7.** Przerwa w obradach walnego zgromadzenia może mieć miejsce jedynie w szczególnych sytuacjach, każdorazowo wskazanych w uzasadnieniu uchwały w sprawie zarządzenia przerwy, sporządzanego w oparciu o powody przedstawione przez akcjonariusza wnioskującego o zarządzenie przerwy.

Zasada nie jest stosowana.

*Komentarz spółki: Od 2018 r. obrady walnego zgromadzenia AmRest podlegają prawu hiszpańskiemu. Obrady mogą być przedłużone (zawieszona i wznowiona następnego dnia), jeżeli zostaną zatwierdzone przez akcjonariuszy na wniosek dyrektorów lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 25% kapitału zakładowego obecnego na Walnym Zgromadzeniu.*

**IV.Z.8.** Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie zarządzenia przerwy wskazuje wyraźnie termin wznowienia obrad, przy czym termin ten nie może stanowić bariery dla wzięcia udziału we wznowionych obradach przez większość akcjonariuszy, w tym akcjonariuszy mniejszościowych.

Zasada jest stosowana.

**IV.Z.9.** Spółka dokłada starań, aby projekty uchwał walnego zgromadzenia zawierały uzasadnienie, jeżeli ułatwi to akcjonariuszom podjęcie uchwały z należyтым rozeznaniem. W przypadku, gdy umieszczenie danej sprawy w porządku obrad walnego zgromadzenia następuje na żądanie akcjonariusza lub akcjonariuszy, zarząd lub przewodniczący walnego zgromadzenia zwraca się o przedstawienie uzasadnienia proponowanej uchwały. W istotnych sprawach lub mogących budzić wątpliwości akcjonariuszy spółka przekaze uzasadnienie, chyba że w inny sposób przedstawi akcjonariuszom informacje, które zapewnią podjęcie uchwały z należyтым rozeznaniem.

Zasada jest stosowana.

**IV.Z.10.** Realizacja uprawnień akcjonariuszy oraz sposób wykonywania przez nich posiadanych uprawnień nie mogą prowadzić do utrudniania prawidłowego działania organów spółki.

Zasada jest stosowana.

**IV.Z.11.** Członkowie zarządu i rady nadzorczej uczestniczą w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.

Zasada jest stosowana.

**IV.Z.12.** Zarząd powinien prezentować uczestnikom zwyczajnego walnego zgromadzenia wyniki finansowe spółki oraz inne istotne informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym podlegającym zatwierdzeniu przez walne zgromadzenie.

Zasada jest stosowana.

**IV.Z.13.** W przypadku zgłoszenia przez akcjonariusza żądania udzielenia informacji na temat spółki, nie później niż w terminie 30 dni zarząd spółki jest obowiązany udzielić odpowiedzi na żądanie akcjonariusza lub poinformować go o odmowie udzielenia takiej informacji, jeżeli zarząd podjął taką decyzję na podstawie art. 428 § 2 lub § 3 Kodeksu spółek handlowych.

Zasada nie jest stosowana.

*Komentarz spółki: Począwszy od 2018 roku, prawo akcjonariuszy AmRest do informacji jest regulowane przez prawo hiszpańskie oraz wewnętrzne regulacje Spółki, które w przypadku niniejszej zasady są podobne do regulacji polskich.*

**IV.Z.14.** Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne, a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.

Zasada jest stosowana.

**IV.Z.15.** Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia, bądź zobowiązywać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.

Zasada jest stosowana.

*Komentarz spółki: Dotychczas AmRest nie dokonywał emisji akcji z prawem poboru.*

**IV.Z.16.** Dzień dywidendy oraz terminy wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby okres przypadający pomiędzy nimi był nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga uzasadnienia.

Zasada jest stosowana.

*Komentarz spółki: Dotychczas AmRest nie wypłacał dywidendy.*

**IV.Z.17.** Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem dywidendy.

Zasada jest stosowana.

*Komentarz spółki: Dotychczas walne zgromadzenie AmRest nie podejmowało uchwały w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej.*

**IV.Z.18.** Uchwała walnego zgromadzenia o podziale wartości nominalnej akcji nie powinna ustalać nowej wartości nominalnej akcji na poziomie niższym niż 0,50 zł, który mógłby skutkować bardzo niską jednostkową wartością rynkową tych akcji, co w konsekwencji mogłoby stanowić zagrożenie dla prawidłowości i wiarygodności wyceny spółki notowanej na giełdzie.

Zasada jest stosowana.

*Komentarz spółki: W 2018 roku AmRest dokonał podwyższenia wartości nominalnej akcji Spółki z 0,01 EUR do 1 EUR za każdą akcję, a następnie obniżenia wartości nominalnej akcji z 1 EUR do 0,1 EUR poprzez podział łącznej liczby akcji w stosunku 1:10 („split”) bez zmiany wysokości kapitału zakładowego. W wyniku powyższych transakcji wartość nominalna akcji Spółki została ustalona na poziomie 0,1 EUR, co jest wartością wyższą od wartości nominalnej przed opisanymi transakcjami, ale niższą od limitu określonego w niniejszej zasadzie. Przeprowadzone transakcje nie stanowiły jednak zagrożenia dla obniżenia jednostkowej wartości rynkowej akcji Spółki do niskiego poziomu (poniżej limitu 0,50 zł). W związku z tym Spółka zakłada, że zasada ta nie została naruszona.*

## **V. Konflikt interesów i transakcje z podmiotami powiązаныmi**

*Na potrzeby niniejszego rozdziału przyjmuje się definicję podmiotu powiązanego określoną w międzynarodowych standardach rachunkowości przyjętych zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 19 lipca 2002 r. w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości.*

**Spółka powinna posiadać przejrzyste procedury zapobiegania konfliktom interesów i zawieraniu transakcji z podmiotami powiązаныmi w warunkach możliwości wystąpienia konfliktu interesów. Procedury powinny przewidywać sposoby identyfikacji takich sytuacji, ich ujawniania oraz zarządzania nimi.**

### **Rekomendacje**

**V.R.1.** Członek zarządu lub rady nadzorczej powinien unikać podejmowania aktywności zawodowej lub pozazawodowej, która mogłaby prowadzić do powstawania konfliktu interesów lub wpływać negatywnie na jego reputację jako członka organu spółki, a w przypadku powstania konfliktu interesów powinien niezwłocznie go ujawnić.

Rekomendacja jest stosowana.

### **Zasady szczegółowe**

**V.Z.1.** Żaden akcjonariusz nie powinien być uprzywilejowany w stosunku do pozostałych akcjonariuszy w zakresie transakcji zawieranych przez spółkę z akcjonariuszami lub podmiotami z nimi powiązanymi.

Zasada jest stosowana.

**V.Z.2.** Członek zarządu lub rady nadzorczej informuje odpowiednio zarząd lub radę nadzorczą o zaistniałym konflikcie interesów lub możliwości jego powstania oraz nie bierze udziału w głosowaniu nad uchwałą w sprawie, w której w stosunku do jego osoby może wystąpić konflikt interesów.

Zasada jest stosowana.

**V.Z.3.** Członek zarządu lub rady nadzorczej nie może przyjmować korzyści, które mogłyby mieć wpływ na bezstronność i obiektywizm przy podejmowaniu przez niego decyzji lub rzutować negatywnie na ocenę niezależności jego opinii i sądów.

Zasada jest stosowana.

**V.Z.4.** W przypadku uznania przez członka zarządu lub rady nadzorczej, że decyzja, odpowiednio zarządu lub rady nadzorczej, stoi w sprzeczności z interesem spółki, może on zażądać zamieszczenia w protokole posiedzenia zarządu lub rady nadzorczej jego stanowiska na ten temat.

Zasada jest stosowana.

**V.Z.5.** Przed zawarciem przez spółkę istotnej umowy z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce lub podmiotem powiązanim zarząd zwraca się do rady nadzorczej o wyrażenie zgody na taką transakcję. Rada nadzorcza przed wyrażeniem zgody dokonuje oceny wpływu takiej transakcji na interes spółki. Powyższemu obowiązkowi nie podlegają transakcje typowe i zawierane na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez spółkę z podmiotami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej spółki.

W przypadku, gdy decyzję w sprawie zawarcia przez spółkę istotnej umowy z podmiotem powiązanim podejmuje walne zgromadzenie, przed podjęciem takiej decyzji spółka zapewnia wszystkim akcjonariuszom dostęp do informacji niezbędnych do dokonania oceny wpływu tej transakcji na interes spółki.

Zasada jest stosowana.

**V.Z.6.** Spółka określa w regulacjach wewnętrznych kryteria i okoliczności, w których może dojść w spółce do konfliktu interesów, a także zasady postępowania w obliczu konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia. Regulacje wewnętrzne spółki uwzględniają między innymi sposoby zapobiegania, identyfikacji i rozwiązywania konfliktów interesów, a także zasady wyłączenia członka zarządu lub rady nadzorczej od udziału w rozpatrywaniu sprawy objętej lub zagrożonej konfliktem interesów.

Zasada jest stosowana.

## **VI. Wynagrodzenia**

**Spółka posiada politykę wynagrodzeń co najmniej dla członków organów spółki i kluczowych menedżerów. Polityka wynagrodzeń określa w szczególności formę, strukturę i sposób ustalania wynagrodzeń członków organów spółki i jej kluczowych menedżerów.**

## **Rekomendacje**

**VI.R.1.** Wynagrodzenie członków organów spółki i kluczowych menedżerów powinno wynikać z przyjętej polityki wynagrodzeń.

*Rekomendacja jest stosowana.*

**VI.R.2.** Polityka wynagrodzeń powinna być ściśle powiązana ze strategią spółki, jej celami krótko- i długoterminowymi, długoterminowymi interesami i wynikami, a także powinna uwzględniać rozwiązania służące unikaniu dyskryminacji z jakichkolwiek przyczyn.

*Rekomendacja jest stosowana.*

**VI.R.3.** Jeżeli w radzie nadzorczej funkcjonuje komitet do spraw wynagrodzeń, w zakresie jego funkcjonowania ma zastosowanie zasada II.Z.7.

*Rekomendacja jest stosowana.*

**VI.R.4.** Poziom wynagrodzenia członków zarządu i rady nadzorczej oraz kluczowych menedżerów powinien być wystarczający dla pozyskania, utrzymania i motywacji osób o kompetencjach niezbędnych dla właściwego kierowania spółką i sprawowania nad nią nadzoru. Wynagrodzenie powinno być adekwatne do powierzonych poszczególnym osobom zakresu zadań i uwzględniać pełnienie dodatkowych funkcji, jak np. praca w komitetach rady nadzorczej.

*Rekomendacja jest stosowana.*

## **Zasady szczegółowe**

**VI.Z.1.** Programy motywacyjne powinny być tak skonstruowane, by między innymi uzależniać poziom wynagrodzenia członków zarządu spółki i jej kluczowych menedżerów od rzeczywistej, długoterminowej sytuacji finansowej spółki oraz długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

*Zasada jest stosowana.*

**VI.Z.2.** Aby powiązać wynagrodzenie członków zarządu i kluczowych menedżerów z długookresowymi celami biznesowymi i finansowymi spółki, okres pomiędzy przyznaniem w ramach programu motywacyjnego opcji lub innych instrumentów powiązanych z akcjami spółki, a możliwością ich realizacji powinien wynosić minimum 2 lata.

*Zasada jest stosowana.*

**VI.Z.3.** Wynagrodzenie członków rady nadzorczej nie powinno być uzależnione od opcji i innych instrumentów pochodnych, ani jakichkolwiek innych zmiennych składników, oraz nie powinno być uzależnione od wyników spółki.

*Zasada jest stosowana.*

*Komentarz Spółki: AmRest obecnie nie ma Rady Nadzorczej. Wynagrodzenie Dyrektorów niewykonawczych jest zgodne z tą zasadą. Beneficjentem funkcjonujących w Spółce programów motywacyjnych jest wyłącznie Dyrektor Wykonawczy (którego rola pod polskim prawem jest odpowiednikiem roli członka Zarządu).*

**VI.Z.4.** Spółka w sprawozdaniu z działalności przedstawia raport na temat polityki wynagrodzeń, zawierający co najmniej:

- 1) ogólną informację na temat przyjętego w spółce systemu wynagrodzeń,
- 2) informacje na temat warunków i wysokości wynagrodzenia każdego z członków zarządu, w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzenia, ze wskazaniem kluczowych parametrów ustalania zmiennych składników wynagrodzenia i zasad wypłaty odpraw oraz

innych płatności z tytułu rozwiązania stosunku pracy, zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze – oddzielnie dla spółki i każdej jednostki wchodzącej w skład grupy kapitałowej,

3) informacje na temat przysługujących poszczególnym członkom zarządu i kluczowym menedżerom pozafinansowych składników wynagrodzenia,

4) wskazanie istotnych zmian, które w ciągu ostatniego roku obrotowego nastąpiły w polityce wynagrodzeń, lub informację o ich braku,

5) ocenę funkcjonowania polityki wynagrodzeń z punktu widzenia realizacji jej celów, w szczególności długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

Zasada jest stosowana.

*Komentarz Spółki: Roczne sprawozdanie z działalności AmRest podlega hiszpańskim wymogom prawnym. Raport dotyczący polityki wynagrodzeń został przekazany za pośrednictwem systemu Cifradoc i opublikowany na stronie internetowej Spółki w sekcji "Polityka i roczne raporty wynagrodzeń Rady Dyrektorów". Część informacji na temat wynagrodzeń jest również zawarta w rocznym raporcie Ładu Korporacyjnego, będącym częścią sprawozdania z działalności (Directors' Report).*

Tekst zbioru Zasad Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW dostępny jest na oficjalnej stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie poświęconej zagadnieniom Ładu korporacyjnego spółek notowanych na Głównym Rynku GPW oraz na NewConnect ([www.corp-gov.gpw.pl](http://www.corp-gov.gpw.pl), zakładka „Regulacje”).

Aktualne oświadczenie AmRest o przestrzeganiu Zasad Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW znajduje się na stronie internetowej Spółki (sekcja „Inwestorzy”, zakładka „Ład korporacyjny”).