

**Załącznik do uchwały nr 4/06/2011 Rady Nadzorczej
AmRest Holdings SE z dnia 9 czerwca 2011 r.**

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ
Z OCENY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I SPRAWOZDANIA ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI AMREST HOLDINGS SE („SPÓŁKA”) ORAZ WNIOSKU ZARZĄDU W SPRAWIE
PODZIAŁU ZYSKU ZA ROK OBROTOWY 2010.**

Rada Nadzorcza stosownie do postanowień § 12 ust. 1 Statutu Spółki oraz art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych dokonała oceny, przedstawionego przez Zarząd, sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010, składającego się z:

- rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r. wykazującego zysk netto w kwocie 2.842 tys. złotych,
- sprawozdania z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r. wykazującego dochody całkowite w kwocie 2.842 tys. złotych;
- bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2010 roku, który po stronie aktywów oraz zobowiązań i kapitału własnego wykazuje sumę 809.588 tys. złotych,
- sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r. wykazującego wypływy pieniężne netto w kwocie 75.728 tys. złotych,
- sprawozdania ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r. wykazującego zwiększenie kapitału własnego o kwotę 313.498 tys. złotych,
- not do sprawozdania finansowego i innych informacji objaśniających

Rada Nadzorcza zapoznała się także i dokonała oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej AmRest Holdings SE za rok obrotowy od 1 stycznia do grudnia 2010, obejmującego:

- skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r. wykazującego zysk netto w kwocie 39.996 tys. złotych,
- skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r. wykazującego dochody całkowite w kwocie 47.545 tys. złotych,
- skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2010 r., które po stronie aktywów oraz zobowiązań i kapitału własnego wykazuje sumę 1.368.959 tys. złotych,
- skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r. wykazującego wpływy pieniężne netto w kwocie 85.282 tys. złotych,
- skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r. wykazującego zwiększenie kapitału własnego o kwotę 363.139 tys. złotych,

- not do skonsolidowanego sprawozdania finansowego i innych informacji objaśniających.

Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i grupy kapitałowej AmRest Holdings SE za rok obrotowy 2010.

W trakcie oceny Rada Nadzorcza zapoznała się z opinią i raportem niezależnego biegłego rewidenta, firmy PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. dotyczącej jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Opinia biegłego rewidenta potwierdza, że sprawozdania finansowe Spółki we wszystkich istotnych aspektach: (i) zostały sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych i dokumentacji konsolidacyjnej, zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości; (ii) są zgodne w formie i treści z obowiązującymi Spółkę i grupę kapitałową przepisami prawa oraz Statutem Spółki; (iii) przedstawiają rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki i grupy kapitałowej na dzień 31 grudnia 2010 r. oraz wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

W wyniku przeprowadzonej oceny oraz na podstawie opinii i raportu biegłego rewidenta Rada Nadzorcza:

(i) stwierdza, że: ~~wyżej wymienione~~ sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 i sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2010, są zgodne z księgami i dokumentami Spółki, oraz ze znanym Radzie Nadzorczej stanem faktycznym, oraz

(ii) pozytywnie opiniuje skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej AmRest Holdings SE za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010, i sprawozdanie Zarządu z działalności grupy kapitałowej AmRest Holdings SE za rok obrotowy 2010.

Sporządzone przez Spółkę sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2010 wykazuje zysk netto w wysokości 2.842 tys. złotych. Zarząd zaproponował przeznaczenie całości zysku na pokrycie części straty wykazanej w roku obrotowym 2009. Po zapoznaniu się ze sprawozdaniem finansowym Spółki oraz sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki, Rada Nadzorcza postanowiła pozytywnie zaopiniować ~~zaakceptować~~ wniosek Zarządu i zarekomendować Walnemu Zgromadzeniu podjęcie uchwały o podziale zysku za rok obrotowy 2010 zgodnie z wnioskiem Zarządu.

Niniejsze sprawozdanie Rady Nadzorczej zostało przyjęte uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 9 czerwca 2011 r. celem przedstawienia Walnemu Zgromadzeniu AmRest Holdings SE.