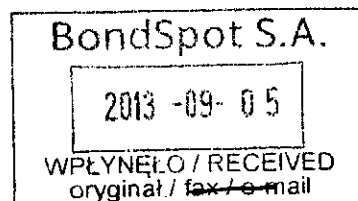


Nota Informacyjna
dla Obligacji Serii AMRE03300618
(ISIN: PLAMRST00017)



2487/13

emitowanych przez

Amrest Holdings SE
z siedzibą we Wrocławiu
pod adresem: Plac Grunwaldzki 25-27, 50-365 Wrocław

www.amrest.eu



Niniejsza nota informacyjna sporządzona została w związku z ubieganiem się o wprowadzenie instrumentów finansowych objętych tą notą do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A.

Wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu nie stanowi dopuszczenia ani wprowadzenia tych instrumentów do obrotu na regulowanym rynku pozagiełdowym prowadzonym przez BondSpot S.A.

Inwestorzy powinni być świadomi ryzyka, jakie niesie ze sobą inwestowanie w instrumenty finansowe notowane w alternatywnym systemie obrotu, a ich decyzje inwestycyjne powinny być poprzedzone właściwą analizą, a także, jeżeli wymaga tego sytuacja, konsultacją z doradcą inwestycyjnym.

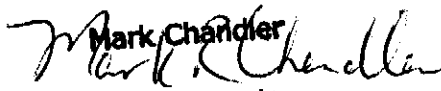
Treść niniejszej noty informacyjnej nie była zatwierdzana przez BondSpot S.A. pod względem zgodności informacji w niej zawartych ze stanem faktycznym lub przepisami prawa.

Data sporządzenia: 3 września 2013 r.

**Oświadczenie osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w Nocie
Informacyjnej**

Niniejszym oświadczam, że według mojej najlepszej wiedzy i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w niniejszej nodcie informacyjnej są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w niej żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jej znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu.

Za Emitenta


Mark Chandler
Członek Zarządu
AmRest Holdings SE (542)

AmRest Holdings SE

Plac Grunwaldzki 25-27, 50-365 Wrocław
tel. +48 71 385 10 00, fax +48 71 385 10 60
NIP 1610002997, REGON 020891041
KRS 000019152, www.amrest.eu (542)

Wszelkie terminy niezdefiniowane w niniejszej Nocie Informacyjnej mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji Obligacji serii AMRE03300618 stanowiących załącznik do Noty Informacyjnej.

1. Cel emisji instrumentów dłużnych

Cel emisji instrumentów dłużnych objętych niniejszą Notą Informacyjną nie został określony.

2. Określenie rodzaju emitowanych instrumentów dłużnych

Obligacje na okaziciela spółki Amrest Holdings SE, serii AMRE03300618, o oprocentowaniu zmiennym.

Obligacje zostały wyemitowane w ramach Programu Emisji Obligacji w wysokości 300.000.000 PLN (słownie złotych: trzysta milionów złotych) realizowanego na podstawie Umowy Programu Emisji Obligacji zawartej w dniu 22 sierpnia 2012 roku (z uwzględnieniem późniejszych zmian).

3. Wielkość emisji

Łączna wartość nominalna emisji Obligacji serii AMRE03300618 wynosi 140.000.000 PLN (słownie: sto czterdzieści milionów złotych).

4. Wartość nominalna i cena emisyjna instrumentów dłużnych lub sposób jej ustalenia

Wartość nominalna jednej Obligacji jest równa cenie emisyjnej Obligacji i wynosi 10.000 PLN (słownie złotych: dziesięć tysięcy) („Wartość Nominalna”, „Należność Główna”).

5. Warunki wykupu i warunki wypłaty oprocentowania instrumentów dłużnych

5.1. Wykup Obligacji w Dacie Wykupu

Emitent zapłaci w dniu 30 czerwca 2018 roku („Data Wykupu”) za każdą Obligację Należność Główną równą 10.000 PLN (słownie złotych: dziesięć tysięcy).

Płatności z tytułu wykupu Obligacji będą dokonywane na rzecz osoby („Obligatariusz”), dla której prawa z Obligacji zapisane są na rachunku papierów wartościowych, w rozumieniu Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: Dz.U. z 2010 r., nr 183, poz. 1384 z późn. zm.) („Rachunek Papierów Wartościowych”) w dniu 22 czerwca 2018 roku.

Wykup Obligacji zostanie dokonany za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych SA („KDPW”) po otrzymaniu środków od Emitenta.

Jeżeli Data Wykupu przypadnie na dzień nie będący Dniem Roboczym, wykup Obligacji nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po Dacie Wykupu, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności i taka płatność będzie uznana za prawidłowe wypełnienie zobowiązań Emitenta związanych z wykupem Obligacji. Po Dacie Wykupu Obligacje nie będą oprocentowane, chyba że Emitent nie spełni świadczenia z Obligacji w terminie.

5.2. Płatność Kwoty Odsetek

Obligacje są oprocentowane od Daty Emisji (włącznie) tj. od 18 czerwca 2013 roku, do Daty Wykupu (bez tego dnia). W każdym Dniu Płatności Odsetek wskazanym w Tabeli nr 1 poniżej (*Dni Płatności Odsetek*) Emitent zobowiązany jest dokonać płatności Kwoty Odsetek na rzecz Obligatariuszy posiadających Obligacje na Rachunkach Papierów Wartościowych w dniu Ustalenia Praw do Odsetek, wskazanych w Tabeli poniżej nr 1. Wypłata Kwoty Odsetek zostanie dokonana zgodnie z regulacjami KDPW, za pośrednictwem KDPW oraz podmiotu uprawnionego do prowadzenia Rachunku Papierów Wartościowych danego Obligatariusza.

Tabela nr 1. Dni Ustalenia Praw do Odsetek oraz Dni Płatności Odsetek

Numer Okresu Odsetkowego	Pierwszy dzień okresu odsetkowego	Dzień Ustalenia Praw do Odsetek dla Okresu Odsetkowego wskazanego w Kolumnie 1	Ostatni dzień okresu odsetkowego	Dzień Płatności Odsetek dla Okresu Odsetkowego wskazanego w Kolumnie 1
Kolumna 1	Kolumna 2	Kolumna 3	Kolumna 4	Kolumna 5
1	18.06.2013 r.	18.12.2013 r.	30.12.2013 r.	30.12.2013 r.
2	30.12.2013 r.	20.06.2014 r.	30.06.2014 r.	30.06.2014 r.
3	30.06.2014 r.	18.12.2014 r.	30.12.2014 r.	30.12.2014 r.
4	30.12.2014 r.	22.06.2015 r.	30.06.2015 r.	30.06.2015 r.
5	30.06.2015 r.	21.12.2015 r.	30.12.2015 r.	30.12.2015 r.
6	30.12.2015 r.	22.06.2016 r.	30.06.2016 r.	30.06.2016 r.
7	30.06.2016 r.	21.12.2016 r.	30.12.2016 r.	30.12.2016 r.
8	30.12.2016 r.	22.06.2017 r.	30.06.2017 r.	30.06.2017 r.
9	30.06.2017 r.	20.12.2017 r.	30.12.2017 r.	30.12.2017 r.
10	30.12.2017 r.	22.06.2018 r.	30.06.2018 r.	30.06.2018 r.

Jeżeli jednak Dzień Płatności Odsetek przypadnie na dzień nie będący Dniem Roboczym, zapłata Odsetek nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po takim Dniu Płatności Odsetek bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.

Kwota Odsetek obliczana jest odrębnie dla każdego okresu odsetkowego. Okres odsetkowy oznacza okres od Daty Emisji (włącznie), tj. od 18 czerwca 2013 r. do pierwszego Dnia Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia) oraz każdy następny okres trwający od Dnia Płatności Odsetek (włącznie) do następnego Dnia Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia) ("**Okres Odsetkowy**").

5.3. Naliczanie odsetek

Kwota Odsetek obliczana jest odrębnie dla każdego Okresu Odsetkowego. Po Dacie Wykupu Obligacje nie są oprocentowane, chyba, że Emitent opóźnia się ze spełnieniem świadczeń z Obligacji.

5.4. Oprocentowanie za niepełne okresy

Odsetki od Obligacji za jakikolwiek okres (niezależnie od tego, czy okres taki stanowi Okres Odsetkowy, czy nie - „**Okres Obliczeniowy**”) będą naliczane według formuły Actual/365, co oznacza rzeczywistą liczbę dni w Okresie Obliczeniowym podzieloną przez 365

5.5. Obliczenie Kwoty Odsetek

Kwota Odsetek za dany Okres Odsetkowy od każdej Obligacji zostanie obliczona według następującej formuły:

$$KO = SP \times WN \times \frac{LD}{365}$$

gdzie:

KO oznacza Kwotę Odsetek od każdej Obligacji za dany Okres Odsetkowy;

SP oznacza Stopę Procentową dla danego Okresu Odsetkowego, ustaloną zgodnie z punktem 5.6. poniżej;

WN oznacza Wartość Nominalną Obligacji;

LD oznacza liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym;

po zaokrągleniu w górę wyniku tego obliczenia do najbliższego grosza (przy czym pół i więcej grosza będzie zaokrąglone w górę).

5.6. Ustalenie Stopy Procentowej i Stopy Bazowej

Stopą Procentową mającą zastosowanie dla obliczenia Kwoty Odsetek płatnej w danym Dniu Płatności Odsetek będzie Stopa Bazowa, powiększona o marżę wynoszącą 2,40% (**„Marża”**).

Dla pierwszego Okresu Odsetkowego Stopa Procentowa wynosi 5,09%.

Stopa Bazowa oznacza stawkę WIBOR dla depozytów 6-miesięcznych z fixingu publikowanego na stronie WIBO w serwisie informacyjnym REUTERS, lub jakiegokolwiek innej która ją zastąpi, z dnia przypadającego na dwa (2) Dni Robocze przed pierwszym dniem Okresu Odsetkowego, w którym ma obowiązywać dana Stopa Procentowa (**„Data Ustalenia Stopy Procentowej”**).

Agent Kalkulacyjny określi Stopę Bazową około godz. 11.00 w Dacie Ustalenia Stopy Procentowej. W przypadku, gdy Stopa Bazowa nie będzie dostępna, Agent Kalkulacyjny zwróci się około godz. 11.00 w Dacie Ustalenia Stopy Procentowej do Banków Referencyjnych o podanie stopy procentowej służącej do obliczenia Stopy Bazowej, oferowanej przez każdy z tych Banków Referencyjnych głównym bankom działającym na warszawskim rynku międzybankowym.

Jeżeli nie można ustalić Stopy Bazowej, będzie to średnia arytmetyczna stóp podanych przez Banki Referencyjne, obliczona przez Agenta Kalkulacyjnego, pod warunkiem, że co najmniej dwa Banki Referencyjne podadzą stopy procentowe, przy czym – jeśli będzie to konieczne - będzie ona zaokrąglona do trzeciego miejsca po przecinku (a 0,0005% będzie zaokrąglone w górę) i powiększona o Marżę.

W przypadku, gdy zmienna Stopa Procentowa nie może być ustalona zgodnie z powyższymi postanowieniami, Stopa Procentowa zostanie ustalona na poziomie ostatniej obowiązującej Stopy Procentowej poprzedzającej Datę Ustalenia Stopy Procentowej.

„Banki Referencyjne” oznacza Bank Handlowy w Warszawie S.A., RBS Bank (Polska) S.A., Bank Polska Kasa Opieki S.A., PKO Bank Polski S.A., BRE Bank S.A. oraz ING Bank Śląski S.A.;

„Agent Kalkulacyjny” oznacza Bank Polska Kasa Opieki SA.

6. Wysokość i formy ewentualnego zabezpieczenia i oznaczenie podmiotu udzielającego zabezpieczenia

Obligacje nie są zabezpieczone.

7. Wartość zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia oraz perspektywy kształtowania się zobowiązań emitenta do czasu całkowitego wykupu instrumentów dłużnych proponowanych do nabycia

Wartość zaciągniętych zobowiązań Emitenta i Grupy Emitenta na 31.03.2013 r. (tj. na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia Obligacji): odpowiednio: 152 mln PLN (słownie: sto pięćdziesiąt dwa miliony złotych) i 855mln PLN (słownie: osiemset pięćdziesiąt pięć milionów złotych).

Prognozowana wartość zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu Obligacji proponowanych do nabycia: szacuje się, że poziom skonsolidowanego długu netto do czasu całkowitego wykupu Obligacji nie przekroczy 3,5-krotności wartości skonsolidowanej EBITDA za dany rok.

8. Dane umożliwiające potencjalnym nabywcom instrumentów dłużnych orientację w efektach przedsięwzięcia, które ma być sfinansowane z emisji instrumentów dłużnych, oraz zdolność emitenta do wywiązywania się z zobowiązań wynikających z instrumentów dłużnych, jeżeli przedsięwzięcie jest określone

Nie dotyczy, gdyż przedsięwzięcie nie zostało określone.

9. Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne

Z tytułu Obligacji Obligatariuszom przysługują tylko świadczenia pieniężne.

10. W przypadku ustanowienia jakiejkolwiek formy zastawu lub hipoteki jako zabezpieczenia wierzytelności wynikających z instrumentów dłużnych - wycena przedmiotu zastawu lub hipoteki dokonana przez uprawnionego biegłego

Obligacje nie są zabezpieczone.

11. W przypadku emisji obligacji zamiennych na akcje: (a) liczba głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta, która przysługiwałaby z objętych akcji, (b) ogólna liczba głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta.

Nie dotyczy, gdyż Obligacje nie są obligacjami zamiennymi na akcje.

12. W przypadku emisji obligacji z prawem pierwszeństwa: (a) liczba akcji przypadających na jedną obligację, (b) cena emisyjna akcji lub sposób jej

ustalenia, (c) terminy, od których przysługują i wygasają prawa obligatariuszy do nabycia tych akcji.

Nie dotyczy, gdyż Obligacje nie są obligacjami z prawem pierwszeństwa.

Załączniki:

1. Aktualny odpis z rejestru właściwego dla Emitenta.
2. Ujednolicony aktualny tekst statutu emitenta lub umowy spółki oraz treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia lub zgromadzenia wspólników w sprawie zmian statutu lub umowy spółki nie zarejestrowanych przez sąd.
3. Pełny tekst uchwał Rady Nadzorczej Emitenta oraz Zarządu Emitenta stanowiących podstawę emisji instrumentów dłużnych objętych Notą Informacyjną.
4. Warunki emisji obligacji serii AMRE03300618.
5. Wszelkie definicje i objaśnienia skrótów znajdują się w paragrafie 2 warunków emisji obligacji serii AMRE03300618, stanowiących załącznik do niniejszej Noty Informacyjnej.

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 03.09.2013 godz. 09:39:09

Numer KRS: 0000320252

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓWpobrana na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze
Sądowym (Dz. U. z 2007 r. Nr 168, poz.1186, z późn. zm.)

	22.12.2008		
	13		26.07.2012
	WR.VI NS-REJ.KRS/17597/12/712		
	SĄD REJONOWY DLA WROCŁAWIA-FABRYCZNEJ WE WROCŁAWIU, VI WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO		

Dział 1

	SPÓŁKA EUROPEJSKA		
	REGON: 020891041, NIP: 1010002998		
	"AMREST HOLDINGS SE"		
	KRÓLESTWO NIDERLANDÓW, REJESTR HANDLOWY, IZBA HANDLOWA W AMSTERDAMIE, 34142963		
	NIE		
	NIE		

	kraj POLSKA, woj. DOLNOŚLĄSKIE, powiat M. WROCŁAW, gmina M. WROCŁAW, miejsc. WROCŁAW		
	ul. PLAC GRUNWALDZKI, nr 25-27, lok. ---, miejsc. WROCŁAW, kod 50-365, poczta WROCŁAW, kraj POLSKA		

Brak wpisów

ZMIANA STATUTU PRZEZ UCHYLENIE POPRZEDNIEJ I PRZYJĘCIE NOWEJ TREŚCI STATUTU ZAWIERAJĄCEJ PRZENIESIENIE SIEDZIBY DO POLSKI W DNIU 27 LISTOPADA 2008 R.,, NOTARIUSZ PHILIPPE HUIB FERDINAND KÖNIG W KANCELARII HOUTHOFF BURUMA N.V. Z SIEDZIBĄ W 3013 AL. ROTTERDAM, WEENA 355

14.05.2010 R., NOTARIUSZ SYLWIA MARSZAŁKOWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU PRZY UL. BUJWIDA 22/2, REP. A NR 4795/2010, ZMIENIONO § 3 UST. 1 STATUTU.

15.06.2010 R., NOTARIUSZ SYLWIA MARSZAŁKOWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU, UL. BUJWIDA 22/2, REPERTORIUM A NR 5544/2010, ZMIENIONO: § 3 UST. 1 STATUTU.

30.06.2010 R., NOTARIUSZ DOMINIKA GRODZIŃSKA, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU PRZY UL. KRAWIECKIEJ 3, REP. A NR 13034/2010
- ZMIENIONO § 4 UST. 3, § 4 UST. 4, § 7 UST. 4, § 9 UST. 4, § 12 UST. 2 DODAJE SIĘ PKT E) I F) STATUTU

15.03.2011 R., NOTARIUSZ SYLWIA MARSZAŁKOWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU PRZY UL. BUJWIDA 22/2, REP. A NR 3630/2011, ZMIENIONO: § 3 UST. 1 STATUTU;

25.03.2011 R., NOTARIUSZ SYLWIA MARSZAŁKOWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU PRZY UL. BUJWIDA 22/2, REP. A NR 5383/2011, ZMIENIONO: § 3 UST. 1 STATUTU.

28.06.2011 R., NOTARIUSZ SYLWIA MARSZAŁKOWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU, UL. BUJWIDA 22/2, REPERTORIUM A NR 18031/2011 - ZMIANA § 3 UST.1 STATUTU.

10.06.2011 R., NOTARIUSZ DOMINIKA GRODZIŃSKA, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU, UL. KRAWIECKA 3, REPERTORIUM A NR 12032/2011 - ZMIANA: § 4 UST. 1, § 4 UST. 3, § 4 UST. 4 STATUTU SPÓŁKI.

NIEOZNACZONY

NIE

NIE

Brak wpisów

Brak wpisów

2 121 38,93 EUR

50 00,00 EUR

21213893

0,01 EUR

2 121 38,93 EUR

Brak wpisów

1)

10000000

AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

2)

3500000

AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

3)

670606

AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

4)

15750

AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

5)

4726263

AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

6

21480

	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
7	
1048000	
AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE	
8	
1223590	
AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE	
9	
8204	
AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE	

Brak wpisów

NIE

Dział 2

ZARZĄD
KĄŻDY CZŁONEK ZARZĄDU UPRAWNIŹONY JEST DO SAMODZIELNEGO REPREZENTOWANIA SPÓŁKI.
O'MALLEY
DREW TORR

CZŁONEK ZARZĄDU

NIE

CHANDLER

MARK RANDALL

CZŁONEK ZARZĄDU

NIE

MROCZYŃSKI

WOJCIECH GERARD

72071208814

CZŁONEK ZARZĄDU

NIE

Brak wpisów

RADA NADZORCZA

SYKORA

JAN

MCGOVERN

HENRY JOSEPH

EGGINK

RAIMONDO

KSEN

JACK

49102403254

FEUER

ROBERT

	LANDY
	JOSEPH PATRICK

	BREIMYR
	PER STEEN

Brak wpisów

Dział 3

	70, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ FIRM CENTRALNYCH (HEAD OFFICES) I HOLDINGÓW, Z WYŁĄCZENIEM HOLDINGÓW FINANSOWYCH
	70, 22, Z, POZOSTAŁE DORADZTWO W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I ZARZĄDZANIA
	64, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ HOLDINGÓW FINANSOWYCH
	64, 19, Z, POZOSTAŁE POŚREDNICTWO PIENIĘŻNE
	64, 92, Z, POZOSTAŁE FORMY UDZIELANIA KREDYTÓW
	66, 19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA USŁUGI FINANSOWE, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
	68, 10, Z, KUPNO I SPRZEDAŻ NIERUCHOMOŚCI NA WŁASNY RACHUNEK
	68, 20, Z, WYNAJEM I ZARZĄDZANIE NIERUCHOMOŚCIAMI WŁASNYMI LUB DZIERŻAWIONYMI
	68, 31, Z, POŚREDNICTWO W OBROcie NIERUCHOMOŚCIAMI
	68, 32, Z, ZARZĄDZANIE NIERUCHOMOŚCIAMI WYKONYWANE NA ZLECENIE
	64, 99, Z, POZOSTAŁA FINANSOWA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDEJ NIESKLASYFIKOWANA, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
	58, 29, Z, DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA W ZAKRESIE POZOSTAŁEGO OPROGRAMOWANIA
	62, 01, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM
	74, 90, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ PROFESJONALNA, NAUKOWA I TECHNICZNA, GDZIE INDEJ NIESKLASYFIKOWANA
	64, 91, Z, LEASING FINANSOWY
	63, 11, Z, PRZETWARZANIE DANYCH; ZARZĄDZANIE STRONAMI INTERNETOWYMI (HOSTING) I PODOBNA DZIAŁALNOŚĆ
	73, 20, Z, BADANIE RYNKU I OPINII PUBLICZNEJ
	78, 30, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z UDOSTĘPNIANIEM PRACOWNIKÓW

16.06.2009

01.01.2008 - 31.12.2008

05.08.2010

01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.

	20.10.2011	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	11.07.2012	01.01.2011R.-31.12.2011R.
	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	*****	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	*****	01.01.2011R.-31.12.2011R.
	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	*****	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	*****	01.01.2011R.-31.12.2011R.

	16.06.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
	05.08.2010	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	20.10.2011	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	11.07.2012	01.01.2011R.-31.12.2011R.
	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	*****	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	*****	01.01.2011R.-31.12.2011R.
	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	*****	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	*****	01.01.2011R.-31.12.2011R.
	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	*****	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.

Brak wpisów

Dział 4

Brak wpisów

Brak wpisów

Brak wpisów

Brak wpisów

Dział 5

Brak wpisów

Dział 6

Brak wpisów

Brak wpisów

Brak wpisów

Brak wpisów

Brak wpisów

Brak wpisów

Brak wpisów

Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 03.09.2013

adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: <https://ems.ms.gov.pl>

**TEKST JEDNOLITY STATUTU AMREST HOLDINGS SE
STAN NA DZIEŃ 20 LUTEGO 2012 R.**

**§ 1
Firma i siedziba**

1. Spółka działa pod firmą „AmRest Holdings SE”.
2. Siedzibą Spółki jest Wrocław (Rzeczpospolita Polska).
3. Założycielem Spółki jest spółka AmRest Holdings N.V.

**§ 2
Przedmiot działalności**

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- a) działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych (70.10.Z);
- b) pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (70.22.Z);
- c) działalności holdingów finansowych (64.20.Z);
- d) pozostałe pośrednictwo pieniężne (64.19.Z);
- e) pozostałe formy udzielania kredytów (64.92.Z);
- f) pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (66.19.Z);
- g) kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (68.10.Z);
- h) wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi (68.20.Z);
- i) pośrednictwo w obrocie nieruchomościami (68.31.Z);
- j) zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie (68.32.Z);
- k) pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (64.99.Z);
- l) działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania (58.29.Z);
- m) działalność związana z oprogramowaniem (62.01.Z);
- n) pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana (74.90.Z);
- o) leasing finansowy (64.91.Z);
- p) przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność (63.11.Z);
- q) badanie rynku i opinii publicznej (73.20.Z);
- r) pozostała działalność związana z udostępnianiem pracowników (78.30.Z).

**§ 3
Kapitał zakładowy, akcje**

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 212 138,93 EUR (dwieście dwanaście tysięcy sto trzydzieści osiem i 93/100 euro) i jest podzielony na 21 213 893 (słownie: dwadzieścia jeden milionów dwieście trzysta osiemset dziewięćdziesiąt trzy) akcje na okaziciela o wartości nominalnej 0,01 EUR (jeden eurocent) każda akcja.
2. Kapitał zakładowy Spółki został w całości pokryty.
3. Akcje Spółki mogą być akcjami imiennymi albo akcjami na okaziciela.
4. Akcje Spółki mogą być umorzone za zgodą akcjonariusza w drodze ich nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne).
5. Spółka może emitować obligacje, w tym obligacje zamienne.

ZA ZGODNOŚĆ Z ORYGINAŁEM

Michał Rypinśki
Dział Prawny / Legal Department
AmRest Sp. z o.o. [409]

§ 4

Kapitał docelowy

1. Zarząd Spółki jest upoważniony przez okres do dnia 1 grudnia 2014 roku do dokonania jednego albo więcej podwyższeń kapitału zakładowego o łączną kwotę nie większą niż 5 000 EUR (słownie: pięć tysięcy euro) – kapitał docelowy.
2. Zarząd może wydawać akcje w zamian za wkłady pieniężne lub niepieniężne.
3. Podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego mogą być dokonywane jedynie w celu realizacji opcji na akcje w ramach przyjętego przez Spółkę jakiegokolwiek motywacyjnego programu opcji menedżerskich dla pracowników, w tym członków Zarządu, Spółki albo spółek zależnych od Spółki, zatwierdzonego przez Walne Zgromadzenie lub Radę Nadzorczą przed dniem 1 czerwca 2010 r. Uchwały Zarządu w sprawach ustalenia ceny emisyjnej lub wydania akcji w zamian za wkłady niepieniężne nie wymagają zgody Rady Nadzorczej.
4. W granicach kapitału docelowego Zarząd jest uprawniony do pozbawienia w całości lub części prawa poboru akcji za zgodą Rady Nadzorczej. Zgoda, o której mowa w zdaniu pierwszym, jest udzielana w drodze uchwały podjętej większością czterech piątych głosów członków Rady Nadzorczej.

§ 5

Organy Spółki

Organami Spółki są:

- a) Zarząd,
- b) Rada Nadzorcza,
- c) Walne Zgromadzenie.

§ 6

Zarząd

1. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje ją.
2. Każdy członek Zarządu uprawniony jest do samodzielnego reprezentowania Spółki.
3. Zarząd działa na podstawie uchwalonego przez siebie regulaminu.
4. Do wykonywania czynności określonego rodzaju Zarząd może ustanowić pełnomocników Spółki, upoważnionych do działania w granicach udzielonego im pełnomocnictwa.

§ 7

1. Zarząd składa się co najmniej z dwóch członków.
2. Rada Nadzorcza określa liczbę członków Zarządu.
3. Członkowie Zarządu są powoływani i odwoływani przez Radę Nadzorczą.
4. Członkowie Zarządu powoływani są na okres trzech lat.
5. Rada Nadzorcza może powierzyć jednemu z powołanych członków Zarządu funkcję Prezesa Zarządu.
6. Rada Nadzorcza ustala wynagrodzenie członków Zarządu.

§ 8

1. Walne Zgromadzenie może w dowolnym czasie zawiesić w czynnościach członka Zarządu.
2. Rada Nadzorcza może zawiesić, z ważnych powodów, w czynnościach członka Zarządu.
3. Zawieszenie w czynnościach członka Zarządu przez Walne Zgromadzenie, w trybie innym niż na wniosek Rady Nadzorczej, wymaga uchwały podjętej większością dwóch trzecich głosów reprezentujących ponad połowę kapitału zakładowego Spółki.
4. Członek Zarządu zawieszony w czynnościach przez Radę Nadzorczą może zostać przywrócony do pełnienia funkcji uchwałą Rady Nadzorczej lub Walnego Zgromadzenia.

§ 9

Rada Nadzorcza

1. Rada Nadzorcza składa się co najmniej z pięciu członków.
2. Walne Zgromadzenie ustala liczbę członków Rady Nadzorczej.
3. Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani i odwoływani przez Walne Zgromadzenie większością dwóch trzecich głosów.
4. Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani na okres pięciu lat.
5. Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie.

§ 10

1. Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad prowadzeniem spraw Spółki przez Zarząd.
2. Rada Nadzorcza może zażądać od Zarządu wszelkiego rodzaju informacji, jakie mogą być niezbędne do sprawowania nadzoru.
3. Zarząd zawiadamia Radę Nadzorczą przynajmniej raz na trzy miesiące o prowadzeniu spraw Spółki i przewidywanym rozwoju jej działalności.
4. Zarząd niezwłocznie informuje Radę Nadzorczą o wszelkich sprawach mogących mieć istotny wpływ na funkcjonowanie Spółki.
5. Zarząd zobowiązany jest przynajmniej raz w roku poinformować Radę Nadzorczą o głównych aspektach strategicznej polityki Spółki, ogólnych i finansowych ryzykach oraz obowiązujących w Spółce systemach zarządzania i kontrolli.
6. Rada Nadzorcza może podjąć lub zlecić podjęcie wszelkich form dochodzeń niezbędnych do wykonywania jej obowiązków.
7. Rada Nadzorcza może uchwalić swój regulamin określający jej organizację, sposób wykonywania czynności, zasady dotyczące podejmowania decyzji i metody pracy.

§ 11

1. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.
2. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.

ZA ZGODNOŚĆ Z ORYGINAŁEM

Michał Rypiński

Dział Prawny / Legal Department
AmRest Sp. z o.o. [409]

§ 12

1. Do obowiązków Rady Nadzorczej należy między innymi:
 - a) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za dany rok obrotowy co do ich zgodności z księgami i dokumentami oraz stanem faktycznym;
 - b) ocena wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty;
 - c) składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników ocen, o których mowa w pkt. a i b powyżej;
 - d) dokonywanie wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego;
 - e) zatwierdzanie rocznych i wieloletnich planów działalności Spółki.
2. Podjęcie następujących czynności przez Zarząd wymaga uzyskania zgody Rady Nadzorczej:
 - a) dokonanie transakcji, której wartość przekracza kwotę stanowiącą 10% kwoty aktywów netto grupy kapitałowej Spółki wykazanych w skonsolidowanym bilansie zawartym w ostatnim zatwierdzonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym grupy kapitałowej Spółki, w jednej albo serii powiązanych czynności;
 - b) nabycie lub zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości;
 - c) nabycie akcji lub udziałów innej spółki, rozporządzanie nimi, a także wyrażenie zgody przez Zarząd, reprezentujący Spółkę na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy albo zgromadzeniu wspólników spółki zależnej, na nabycie lub zbycie przez spółkę zależną akcji lub udziałów innej spółki;
 - d) przyjęcie planu premiowania przyznającego członkom Zarządu akcje Spółki lub prawo do ich objęcia;
 - e) zaciągnięcie zobowiązania mającego charakter zadłużenia w którymkolwiek roku obrotowym Spółki, jeżeli takie zadłużenie przekracza kwotę wykazaną w rocznym planie działalności Spółki zatwierdzonym zgodnie z § 12 ust. 1 punkt e) o kwotę większą niż 10% kwoty aktywów netto grupy kapitałowej Spółki wykazanej w skonsolidowanym bilansie zawartym w ostatnim zatwierdzonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym grupy kapitałowej Spółki;
 - f) inwestycje w jakiekolwiek aktywa trwałe (które oznaczają jakiekolwiek płatności związane z nabyciem rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych i innych aktywów trwałych) jeżeli w jakimkolwiek roku obrotowym Spółki wartość takich aktywów trwałych przekroczy którykolwiek z poziomów: (i) 10% kwoty aktywów netto grupy kapitałowej Spółki wykazanej w skonsolidowanym bilansie zawartym w ostatnim zatwierdzonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym grupy kapitałowej Spółki; lub (ii) 10% powyżej kwoty przewidzianej w rocznym planie działalności Spółki zatwierdzonym zgodnie z § 12 ust. 1 punkt e).

§ 13

Walne Zgromadzenie

1. Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy odbywają się w siedzibie Spółki albo w Warszawie.
2. Walne zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie, które powinno być dokonane co najmniej na trzy tygodnie przed terminem Walnego Zgromadzenia.
3. Uchwały można powziąć, mimo braku formalnego zwołania Walnego Zgromadzenia, jeżeli cały kapitał zakładowy jest reprezentowany, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego odbycia walnego zgromadzenia lub wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad.

4. O ile przepisy prawa lub niniejszy Statut nie stanowią inaczej, uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są większością ważnie oddanych głosów, bez konieczności zgromadzenia kworum.

§ 14

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno się odbyć w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.
2. Przedmiotem obrad zwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinno być co najmniej:
 - a) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
 - b) powzięcie uchwały o podziale zysku albo o pokryciu straty,
 - c) udzielenie członkom organów Spółki, tj. Zarządu i Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez nich obowiązków.

§ 15

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje się w przypadkach określonych w Kodeksie spółek handlowych, a także gdy organy lub osoby uprawnione do zwołania Walnych Zgromadzeń uznają to za wskazane.
2. Rada Nadzorcza ma prawo zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane, a Zarząd nie zwoła walnego zgromadzenia w terminie dwóch tygodni od dnia zgłoszenia odpowiedniego żądania przez Radę Nadzorczą.
3. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dziesiątą kapitału zakładowego mogą żądać zwołania Walnego Zgromadzenia, jak również umieszczenia określonych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub włączenia jednego lub kilku dodatkowych punktów do porządku obrad Walnego Zgromadzenia. Żądanie takie należy złożyć na piśmie do Zarządu najpóźniej na miesiąc przed proponowanym terminem Walnego Zgromadzenia.
4. Jeżeli bilans sporządzony przez Zarząd wykaże stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego, Zarząd zobowiązany jest niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki.

§ 16

1. Poza innymi sprawami wymienionymi w przepisach prawa i niniejszym Statucie, uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają:
 - a) wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru;
 - b) zbycie albo wydzierżawienie przedsiębiorstwa Spółki albo jego zorganizowanej części, a także ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego;
 - c) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa oraz emisja warrantów subskrypcyjnych;
 - d) nabycie własnych akcji Spółki, które mają być zaoferowane do nabycia pracownikom lub osobom, które były zatrudnione w Spółce lub spółce z nią powiązanej przez okres co najmniej trzech lat;
 - e) zawarcie umowy o zarządzanie spółką zależną lub o przekazywanie zysku przez spółkę zależną;
 - f) nabycie lub zbycie przez Spółkę akcji lub udziałów innej spółki, w przypadku gdy wartość takiej transakcji odpowiadać będzie wartości co najmniej jednej

ZA ZGODNOŚĆ Z ORYGINAŁEM

Michał Rypiński

Dział Prawny / Legal Department
AmRest Sp. z o.o. [409]

trzeciej aktywów Spółki wykazanych w bilansie Spółki zawartym w ostatnim zatwierdzonym sprawozdaniu finansowym albo wykazanych w skonsolidowanym bilansie zawartym w ostatnim zatwierdzonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym grupy kapitałowej Spółki, w przypadku gdy Spółka go sporządza.

2. Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.

§ 17

Zaliczka na poczet dywidendy

1. Zarząd Spółki jest upoważniony do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę.
2. Wypłata zaliczki wymaga zgody Rady Nadzorczej.
3. Spółka może wypłacić zaliczkę na poczet przewidywanej dywidendy, jeżeli jej zatwierdzone sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy wykazuje zysk.
4. Zaliczka może stanowić najwyżej połowę zysku osiągniętego od końca poprzedniego roku obrotowego, wykazanego w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, powiększonego o kapitały rezerwowe utworzone z zysku, którymi w celu wypłaty zaliczek może dysponować Zarząd, oraz pomniejszonego o niepokryte straty i akcje własne.

§ 18

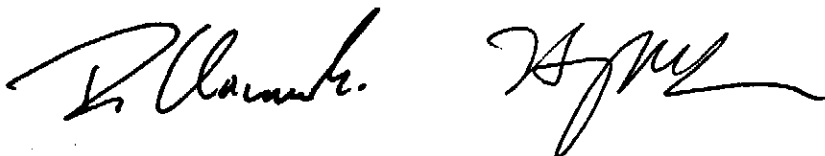
Rok obrotowy i kapitał rezerwowy

1. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.
2. W Spółce tworzy się kapitał rezerwowy.
3. Walne Zgromadzenie podejmuje uchwałę w sprawie wysokości odpisu z zysku Spółki osiągniętego w danym roku obrotowym, zasilającego kapitał rezerwowy.

§ 19

Likwidacja Spółki

1. Otwarcie likwidacji Spółki nastąpi, między innymi, z dniem powzięcia przez Walne Zgromadzenie uchwały o rozwiązaniu Spółki.
2. Walne Zgromadzenie może podjąć uchwałę o rozwiązaniu Spółki większością trzech czwartych głosów.
3. Likwidatorami Spółki są członkowie jej Zarządu.
4. W okresie likwidacji Spółki nie można, nawet częściowo, wypłacać akcjonariuszom zysków ani dokonywać podziału majątku Spółki przed spłaceniem wszystkich zobowiązań.
5. Majątek pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli Spółki dzieli się między akcjonariuszy w stosunku do dokonanych przez nich wpłat na kapitał zakładowy.



**Uchwała nr 6/06/2012 Rady Nadzorczej
AmRest Holdings SE z dnia 7 czerwca 2012 r.**

**Resolution No 6/06/2012 of the Supervisory Board
of AmRest Holdings SE of 7 June 2012**

w sprawie wyrażenia zgody na emisję obligacji niezabezpieczonych.

on approval of issuance of unsecured bonds.

Rada Nadzorcza AmRest Holdings SE z siedzibą we Wrocławiu, Plac Grunwaldzki 25-27, KRS 0000320252 („Spółka”) na podstawie § 12 ust. 2 lit. (a) i (e) Statutu Spółki uchwala co następuje:

The Supervisory Board of AmRest Holdings SE having its seat in Wrocław, Plac Grunwaldzki 25-27, KRS 0000320252 (the “Company”) pursuant to § 12.2.(a) and (e) of the Company’s Statutes resolves the following:

§ 1

Rada Nadzorcza wyraża zgodę na podjęcie przez Zarząd wszelkich niezbędnych czynności prawnych i faktycznych zmierzających do emisji przez Spółkę obligacji niezabezpieczonych do maksymalnej kwoty 300.000.000 zł (słownie: trzysta milionów) oraz zawarcie aneksu do Umowy Emisyjnej z dnia 9 sierpnia 2008 r. z późniejszymi zmianami zawartej m.in. z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A., związanego z powyższym.

The Supervisory Board authorizes the Management Board to take any necessary legal and factual actions required to issue by the Company unsecured bonds up to the maximum amount of PLN 300.000.000 (three hundred million), and to enter into the annex to the Bonds Issuance Agreement of 9 August 2008, with further amendments, concluded among others with Bank Polska Kasa Opieki S.A., related to the above.

§ 2

Szczegółowe warunki emisji obligacji zostaną ustalone przez Zarząd, w oparciu o aktualne potrzeby finansowe Spółki.

Detailed terms and conditions of the bonds issuance will be determined by the Management Board based on current financial needs of the Company.

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

The resolution comes into force on the day of its adoption.

Uchwała podjęta została w głosowaniu jawnym. *The resolution has been adopted in public voting.*
...6... głosów „za”(votes „for”) , ...0... głosów „przeciw”(votes „against”), ...0... głosów „wstrzymujących się”(votes „abstaining”).

Henry McGovern

Raimondo Eggink

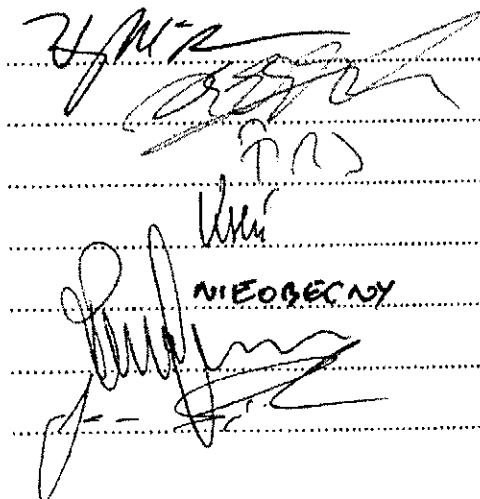
Robert Feuer

Jacek Kserń

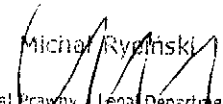
Joseph P. Landy

Per Steen Breimyr

Jan Sykora



ZA ZGODNOŚĆ Z ORYGINAŁEM


Michał Rydzewski
Dział Prawny / Legal Department
AmRest Sp. z o.o. 14301

**PROTOKÓŁ
Z POSIEDZENIA ZARZĄDU SPÓŁKI
AMREST HOLDINGS SPÓŁKA EUROPEJSKA**

odbytego dnia 18. czerwca 2013 roku

1. Posiedzenie otworzył Pan Mark Chandler - Członek Zarządu, informując, iż na dzień dzisiejszy w siedzibie spółki AmRest Holdings Spółka Europejska („AmRest Holdings SE”) we Wrocławiu przy Pl. Grunwaldzkim 25-27, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000320252, NIP 1010002998, zostało zwołane posiedzenie Zarządu Spółki AmRest Holdings SE, z następującym porządkiem obrad:

- (1) wybór Przewodniczącego oraz przyjęcie porządku obrad;
- (2) podjęcie uchwały w sprawie Emisji Obligacji Serii AMRE03300618.

2. Na Przewodniczącego posiedzenia jednogłośnie wybrany został Mark Chandler, który oświadczył, iż wybór przyjmuje. Przewodniczący zarządził sporządzenie listy obecności i stwierdził, że nikt z obecnych nie wniósł sprzeciwu ani co do odbycia posiedzenia, ani co do spraw objętych porządkiem obrad. W związku z tym, posiedzenie Zarządu Spółki jest władne do podejmowania wiążących uchwał.

3. do pkt. (2) porządku obrad:

Zarząd jednogłośnie przyjął uchwałę w sprawie Emisji Obligacji Serii AMRE03300618.

Uchwała stanowi załącznik do niniejszego protokołu.

Wobec wyczerpania porządku obrad, Przewodniczący posiedzenia ogłosił jego zamknięcie, dołączając do protokołu listę obecności.

ZA ZGODNOŚĆ Z ORYGINAŁEM

Michał Rypiński

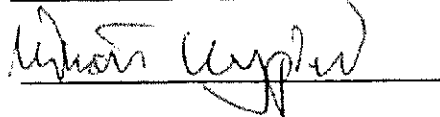
Dział Prawny / Legal Department
AmRest Sp. z o.o. 14031

Protokół został odczytany, przyjęty i podpisany.

1. Przewodniczący posiedzenia -
Mark Chandler



2. Protokolant -
Michał Rypiński



ZA ZGODNOŚĆ Z ORYGINAŁEM

Michał Rypinski

Dział Prawny / Legal Department
AmRest Sp. z o.o. 1404

UCHWAŁA NR 1/06/2013
ZARZĄDU SPÓŁKI
AMREST HOLDINGS SE
z dnia 14. czerwca 2013 roku

w sprawie: emisji Obligacji Serii AMRE03300618

§ 1

Zarząd Spółki AmRest Holdings SE („Spółka”) z siedzibą we Wrocławiu, Plac Grunwaldzki 25-27, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000320252, NIP 1010002998,

na podstawie § 6 ust. 1 Statutu Spółki oraz Uchwały Nr 6/06/2012 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 7 czerwca 2012 roku w sprawie wyrażenia zgody na emisję obligacji niezabezpieczonych, niniejszym uchwala się co następuje:

§ 1

1. Emituje się obligacje serii AMRE03300618 w liczbie 14 000 Obligacji o łącznej wartości nominalnej 140 000 000 PLN (słownie: sto czterdzieści milionów złotych) („**Obligacje Serii AMRE03300618**”).
2. Obligacje Serii AMRE03300618 nie będą miały formy dokumentu od dnia ich emisji. Obligacje Serii AMRE03300618 zostaną zarejestrowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. („**KDPW**”).

§ 2

Ustala się szczegółowe parametry związane z ofertą Obligacji Serii AMRE03300618:

OPIS OBLIGACJI SERII AMRE03300618

Numer Serii :	AMRE03300618
Łączna wartość nominalna serii:	140 000 000 PLN
Wartość nominalna jednej Obligacji Serii AMRE03300618:	10.000 PLN
Cena Emisyjna jednej Obligacji Serii AMRE03300618	10.000 PLN

ZA ZGODNOŚĆ Z ORYGINAŁEM

Michał Rypinski
Dział Prawny / Legal Department
AmRest Sp. z o.o. (sp. z o.o.)

Data Emisji: 18.06.2013

POSTANOWIENIA DOTYCZĄCE DATY WYKUPU

Data Wykupu: 30.06.2018

Należność Główna wartość nominalna

POSTANOWIENIA DOTYCZĄCE ODSETEK

Stopa Bazowa plus Marża

Stopa Procentowa:

Stopa Bazowa: 6M WIBOR ustalany
zgodnie z postanowieniami
Warunków Emisji

Dzień Rozpoczęcia Naliczania Data Emisji
Odsetek:

Dni Płatności Odsetek: 30.12.2013 r.
30.06.2014 r.
30.12.2014 r.
30.06.2015 r.
30.12.2015 r.
30.06.2016 r.
30.12.2016 r.
30.06.2017 r.
30.12.2017 r.
30.06.2018 r.

Marża: 2,4% (240 punktów
bazowych)

§ 3

Określa się warunki emisji Obligacji Serii AMRE03300618 zgodnie z
Załącznikiem Nr 1 do niniejszej uchwały.

§ 4

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

Uchwała została przyjęta jednogłośnie.

ZA ZGODNOŚĆ Z ORYGINAŁEM

Michał Rypniński

Dział Prawny / Legal Department
AmRest Sp. z o.o. (409)

Członkowie Zarządu spółki AmRest Holdings SE :

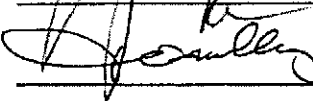
1. Mark Chandler -



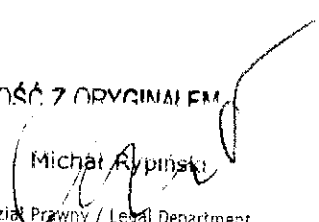
2. Wojciech Mroczyński-



3. Drew O'Malley-



ZA ZGODNOŚĆ Z ORYGINAŁEM



Michał Rypniski

Dział Prawny / Legal Department
AmRest Sp. z o.o. (400)

LISTA OBECNOŚCI
POSIEDZENIA ZARZĄDU
SPÓŁKI AMREST HOLDINGS SE

odbytego dnia z dnia 18.. czerwca 2013 roku

Na posiedzeniu Zarządu spółki AmRest Holdings SE obecni są:

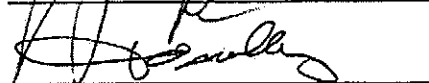
1. Mark Chandler –



2. Wojciech Mroczyński –



3. Drew O'Malley-



ZA ZGODNOŚĆ Z OBYWIAŁEM

(Michał Rybiński)
Dział Prawny / Legal Department
AmRest Sp. z o.o. 100%

WARUNKI EMISJI OBLIGACJI

Obligacje, do których odnoszą się niniejsze Warunki Emisji są obligacjami na okaziciela Serii AMRE03300618 („**Obligacje**”), których emitentem jest AmRest Holdings SE z siedzibą, pod adresem: ul. Plac Grunwaldzki nr 25-27, 50-365 Wrocław, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000320252, wysokość kapitału zakładowego w pełni opłaconego wynosi 212.138,93 Euro, NIP: 101-000-29-98 („**Emitent**”). Emisja Obligacji dokonywana jest w ramach programu emisji obligacji zorganizowanego przez Emitenta na podstawie umowy emisyjnej z dnia 22 sierpnia 2012 roku z późniejszymi zmianami („**Umowa Emisyjna**”) zawartej między innymi pomiędzy Emitentem oraz Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. („**Program**”).

Emisja Obligacji dokonywana jest na podstawie: (i) art. 9 pkt 3 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (*tekst jednolity Dz. U. z 2001, Nr 120, poz. 1300 z późn. zm.*) („**Ustawa o Obligacjach**”), (ii) Uchwały Rady Nadzorczej Emitenta nr 6/06/2012 z dnia 7 czerwca 2012 oraz (iii) Uchwały Zarządu Emitenta nr 1/06/2013 z dnia 18 czerwca 2013 r.

1. DEFINICJE

„**Agent ds. Obliczeń**” oznacza Bank Polska Kasa Opieki S.A.;

„**Agent ds. Płatności**” oznacza Depozytariusza;

„**Certyfikat Rezydencji**” oznacza certyfikat rezydencji, o którym mowa w art. 26 ust. 1 Ustawy o PDOP i art. 29 ust. 2 Ustawy o PDOF;

„**Depozytariusz**” oznacza Bank Polska Kasa Opieki S.A. lub inny podmiot, który stanie się Depozytariuszem w związku z postanowieniem paragrafu 5.5 niniejszych Warunków Emisji pełniący funkcje podmiotu prowadzącego Ewidencję,

„**Powiernik**” oznacza podmiot prowadzący Rachunek Obligacji, na którym zapisane są Obligacje;

„**Dzień Roboczy**” oznacza każdy dzień inny niż sobota, niedziela lub dzień ustawowo wolny od pracy, w którym Agent ds. Płatności prowadzi działalność w sposób umożliwiający wykonanie czynności określonych w niniejszych Warunkach Emisji, a po zarejestrowaniu Obligacji w KDPW oznacza każdy dzień inny niż sobota, niedziela lub dzień ustawowo wolny od pracy, w którym KDPW prowadzi działalność operacyjną w sposób umożliwiający wykonanie czynności określonych w niniejszych Warunkach Emisji;

„**Dzień Płatności Kwoty do Zapłaty**” oznacza każdy dzień, w którym Kwota do Zapłaty jest wymagalna, zgodnie z niniejszymi Warunkami Emisji;

„**Dzień Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji**” oznacza dla Obligacji zapisanych w Ewidencji godzinę 16:30 w dniu przypadającym na dwa (2) Dni Robocze przed danym Dniem Płatności Kwoty do Zapłaty, w którym zostaje określony stan posiadania Obligacji, w celu ustalenia podmiotów uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji w Dniu Płatności Kwoty do Zapłaty, a po rejestracji Obligacji z KDPW oznacza szósty Dzień Roboczy przed danym Dniem Płatności Kwoty do Zapłaty lub inny dzień określony zgodnie z aktualnie

obowiązującymi Regulacjami KDPW w zakresie mającym zastosowanie do ustalenia podmiotów uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji, z wyjątkiem wystąpienia Przypadku Naruszenia opisanego w punkcie 8.1.1 (i) poniżej (*niedokonanie płatności*) lub dnia otwarcia likwidacji Emitenta, kiedy to za Dzień Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji uznaje się dzień otwarcia likwidacji lub dzień zgłoszenia przez Obligatariusza żądania wcześniejszego wykupu ze względu na wystąpienie Przypadku Naruszenia opisanego w punkcie 8.1.1 (i) poniżej (*niedokonanie płatności*);

„Ewidencja” oznacza stosownie do treści art. 5a Ustawy o Obligacjach system rejestracji praw z Obligacji prowadzony przez Depozytariusza na podstawie Umowy Emisyjnej zgodnie z jego wewnętrznymi procedurami;

„Grupa AmRest” oznacza AmRest Holdings SE oraz jednostki mu podporządkowane w rozumieniu Ustawy o Rachunkowości w brzmieniu obowiązującym w dniu podpisania Umowy Emisyjnej;

„KDPW” oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie;

„Kwota do Zapłaty” oznacza wyrażoną w PLN kwotę równą łącznej wartości Należności Głównej lub Kwoty Odsetek z tytułu każdej Obligacji, wymagalną w Dniu Płatności Kwoty do Zapłaty, którą Emitent jest zobowiązany zapłacić Obligatariuszowi, zgodnie z niniejszymi Warunkami Emisji;

„Obligatariusz” oznacza osobę lub podmiot wpisany do Ewidencji, jako uprawniony do otrzymania świadczeń z Obligacji, a po rejestracji Obligacji w KDPW oznacza osobę lub podmiot będący posiadaczem Rachunku Papierów Wartościowych, na którym zapisane są prawa z Obligacji, lub, w odniesieniu do Obligacji zapisanych na Rachunku Zbiorczym, oznacza osobę lub podmiot wskazany Powiernikowi przez posiadacza Rachunku Zbiorczego, jako będący uprawnionym z Obligacji zapisanych na takim Rachunku Zbiorczym działający, w zakresie jakichkolwiek praw wynikających z niniejszych Warunków Emisji oraz Obligacji, za pośrednictwem posiadacza Rachunku Zbiorczego;

„Papiery Dłużne” oznaczają obligacje, weksle wystawione bezpośrednio w celu pozyskania środków finansowych lub inne podobne do nich papiery wartościowe lub instrumenty finansowe o charakterze dłużnym, które emitowane są zgodnie z jakimkolwiek prawem w celu pozyskania środków finansowych; dla uniknięcia wszelkich wątpliwości, niniejsza definicja nie obejmuje jakichkolwiek innych form pozyskiwania środków finansowych (innych niż te wymienione powyżej) w tym między innymi akcji i innych papierów inkorporujących prawa do akcji, warrantów subskrypcyjnych, weksli wystawionych w celu zabezpieczenia innych wierzytelności, kredytów lub pożyczek;

„Podatek Dochodowy” oznacza (i) zryczałtowany podatek dochodowy od osób prawnych w rozumieniu Ustawy o PDOP lub innego aktu prawnego, który tę ustawę zastąpi; oraz (ii) zryczałtowany podatek dochodowy od osób fizycznych w rozumieniu Ustawy o PDOP lub innego aktu prawnego, który tę ustawę zastąpi;

„Rachunek Obligacji” oznacza Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy;

„Rachunek Papierów Wartościowych” oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi;

„Rachunek Zbiorczy” oznacza rachunek zbiorczy w rozumieniu art. 8a Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, na którym zostały zapisane prawa z Obligacji;

„Regulacje KDPW” oznaczają obowiązujące regulaminy, uchwały, procedury i innego rodzaju regulacje przyjęte przez KDPW, określające sposób prowadzenia przez KDPW systemu depozytowo-rozliczeniowego, w szczególności regulamin Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i szczegółowe zasady działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych;

„Rynek Catalvst” oznacza alternatywny system obrotu prowadzony przez Bondspot S.A. lub jej następców prawnych;

„Stopa Procentowa” oznacza zmienną stopę procentową obliczaną zgodnie z postanowieniami paragrafu 3.7 (*Stopa Procentowa*);

„Świadectwo Depozytowe” oznacza dokument wystawiony na pisemne żądanie Obligatariusza przez Depozytariusza, potwierdzający na moment jego wydania zapisanie w Ewidencji prawa z Obligacji i prawa Obligatariusza wynikające z Obligacji;

„Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi” oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (*tekst jednolity Dz.U. z 2010 r., Nr 211, poz. 1384, z późn. zm.*);

„Ustawa o PDOF” oznacza ustawę z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (*tekst jednolity Dz. U. z 2012 r. Nr 361, z późn. zm.*);

„Ustawa o PDOP” oznacza ustawę z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (*tekst jednolity Dz. U. z 2011 r., Nr 74, poz. 397, z późn. zm.*);

„Ustawa o Rachunkowości” oznacza ustawę z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (*Dz. U. z 2013 r. poz. 330 j.t., z późn. zm.*);

„Ustawa PUiN” oznacza ustawę z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe i naprawcze (*Dz. U. z 2013 r. poz. 355 z późn. zm.*);

„Warunki Emisji” oznacza niniejsze warunki emisji Obligacji;

„Zabezpieczenie” oznacza hipotekę, zastaw, zastaw rejestrowy, zastaw finansowy, przelew, przewłaszczenie na zabezpieczenie lub inną czynność prawną której skutkiem jest ustanowienie zabezpieczenia na majątku jakiegokolwiek podmiotu z Grupy AmRest; dla uniknięcia wątpliwości, niniejsza definicja nie obejmuje poręczeń ani gwarancji;

„Zobowiązanie Finansowe” oznacza zobowiązanie do zapłaty wynikające z umowy pożyczki, leasingu, faktoringu, kredytu, transakcji typu buy/sell back, transakcji repo, wystawienia weksli, emisji obligacji lub innych papierów dłużnych lub zobowiązanie do zapłaty wynikające

z udzielonego poręczenia lub gwarancji, przystąpienia do długu, przejęcia zobowiązań lub inne zobowiązanie finansowe wynikające z zawartej transakcji pochodnej.

2. WARUNKI EMISJI OBLIGACJI

- 2.1 Każda Obligacja wyemitowana zgodnie z niniejszymi Warunkami Emisji jest papierem wartościowym na okaziciela emitowanym w serii zgodnie z art. 5a Ustawy o Obligacjach w formie zdematerializowanej. Po Dacie Emisji Emitent podejmie starania w celu rejestracji Obligacji w KDPW zgodnie z art. 5a ust 6 Ustawy o Obligacjach oraz art. 5a Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.
- 2.2 Na podstawie każdej Obligacji Emitent stwierdza, że jest dłużnikiem Obligatariusza i zobowiązuje się wobec niego nieodwołalnie i bezwarunkowo do spełnienia świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie kwoty odpowiadającej wartości nominalnej Obligacji tj. kwoty wynoszącej 10.000 PLN („Należność Główna”) oraz kwoty odsetek („Kwoty Odsetek”), w sposób i terminach określonych poniżej.
- 2.3 W ramach niniejszej Serii AMRE03300618 Emitent emituje 14 000 Obligacji o łącznej wartości nominalnej 140 000 000 PLN (słownie: sto czterdzieści milionów złotych).
- 2.4 Obligacje stanowią nieodwołalne, niepodporządkowane, bezwarunkowe zobowiązania Emitenta, są równe i bez pierwszeństwa zaspokojenia względem siebie oraz (z zastrzeżeniem wyjątków wynikających z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa polskiego) są równe względem wszystkich pozostałych obecnych lub przyszłych niepodporządkowanych i niezabezpieczonych zobowiązań Emitenta.
- 2.5 Data emisji Obligacji 18 czerwca 2013 r. („Data Emisji”). Miejscem emisji jest Wrocław.
- 2.6 Prawa z Obligacji powstają w chwili dokonania zapisów w Ewidencji i przysługują osobie lub podmiotowi w niej wskazanemu. Po rejestracji Obligacji w KDPW prawa z Obligacji, zgodnie z postanowieniami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, przysługują osobie wskazanej jako posiadacz Rachunku Papierów Wartościowych na którym są zapisane albo, w przypadku zapisania Obligacji na Rachunku Zbiorczym, osobie wskazanej Powiernikowi przez posiadacza takiego Rachunku Zbiorczego jako osoba uprawniona.
- 2.7 Przeniesienie praw z Obligacji zapisanych w Ewidencji następuje zgodnie z postanowieniami paragrafu 5 (*Ewidencja*), a po rejestracji Obligacji w KDPW przeniesienie praw z Obligacji następuje zgodnie z postanowieniami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi lub odpowiednich postanowień prawa obcego, zgodnie z art. 8a ust. 3 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.
- 2.8 Emitent zobowiązuje się wprowadzić Obligacje do obrotu na Rynku Catalyst w terminie 90 dni od Daty Emisji.
- 2.9 **Zabezpieczenie**
- Obligacje nie są zabezpieczone.

3. OPROCENTOWANIE

3.1 Płatność Kwoty Odsetek

Obligacje są oprocentowane od Daty Emisji do Daty Wykupu. W każdym Dniu Płatności Odsetek wskazanym w paragrafie 3.3 poniżej („Dni Płatności Odsetek”) Emitent zobowiązany jest dokonać na rzecz każdego Obligatariusza płatności Kwoty Odsetek obliczonej zgodnie z niniejszym paragrafem 3 (*Oprocentowanie*). Kwoty Odsetek będą płatne z dołu. Płatności dokonywane będą zgodnie z paragrafem 6 (*Płatności z Tytułu Obligacji*).

3.2 Okresy Odsetkowe

Okres odsetkowy oznacza okres od Daty Emisji (włącznie) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek tj. 30.12.2013 r. (z wyłączeniem tego dnia) oraz każdy następny okres trwający od Dnia Płatności Odsetek (włącznie) do następnego Dnia Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia) („Okres Odsetkowy”).

3.3 Dni Płatności Odsetek

Numer Okresu Odsetkowego	Dzień Płatności Odsetek dla Okresu Odsetkowego wskazanego w Kolumnie 1
Kolumna 1	Kolumna 2
1	30.12.2013 r.
2	30.06.2014 r.
3	30.12.2014 r.
4	30.06.2015 r.
5	30.12.2015 r.
6	30.06.2016 r.
7	30.12.2016 r.
8	30.06.2017 r.
9	30.12.2017 r.
10	30.06.2018 r.

3.4 Naliczanie Kwot Odsetek

Kwota Odsetek obliczana jest odrębnie dla każdego Okresu Odsetkowego. Po Dacie Wykupu (zdefiniowanej poniżej) Obligacje nie są oprocentowane, chyba, że Emitent opóźnia się ze spełnieniem świadczeń z Obligacji. W tym ostatnim przypadku Obligacje będą oprocentowane według stopy odsetek ustawowych.

3.5 Oprocentowanie za niepełne okresy

W przypadku, gdy Kwota Odsetek naliczana ma być za okres krótszy niż pełny Okres Odsetkowy, będzie ona obliczana w oparciu o rzeczywistą liczbę dni w okresie od Dnia Płatności Odsetek (włącznie), albo Daty Emisji w przypadku pierwszego Okresu Odsetkowego (włącznie), do dnia, w którym Obligacje zostaną wykupione (z wyłączeniem tego dnia).

3.6 Obliczenie Kwoty Odsetek

W Dniu Roboczym następującym po Dacie Ustalenia Stopy Procentowej Agent ds. Obliczeń obliczy Kwotę Odsetek od każdej Obligacji według następującej formuły:

$$KO = SP\% \times WN \times \frac{LD}{365}$$

gdzie:

- KO** oznacza Kwotę Odsetek od każdej Obligacji za dany Okres Odsetkowy
- SP** oznacza Stopę Procentową dla danego Okresu Odsetkowego ustaloną zgodnie z paragrafem 3.7 (*Stopa Procentowa*)
- WN** oznacza Należność Główną każdej Obligacji
- LD** oznacza liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym

po zaokrągleniu wyniku tego obliczenia do najbliższego grosza (przy czym pół i więcej grosza będzie zaokrąglone w górę).

3.7 Stopa Procentowa

- 3.7.1 Stopa Procentowa dla danego Okresu Odsetkowego będzie Stopą Bazową powiększoną o marżę wynoszącą 2,4% (240 punktów bazowych).
- 3.7.2 Stopa Bazowa zostanie określona w Dacie Ustalenia Stopy Procentowej. Stopa Bazowa będzie równa stawce WIBOR (*Warsaw Interbank Offered Rate*) podanej przez Monitor Rates Services Reuters przez odniesienie do strony "WIBO" lub każdego jej oficjalnego następcy dla depozytów 6-miesięcznych wyrażonych w PLN z kwotowania na fixingu o godz. 11:00 lub około tej godziny czasu warszawskiego, publikowanych w Dacie Ustalenia Stopy Procentowej.
- 3.7.3 W przypadku, gdy Stopa Bazowa nie będzie dostępna o godzinie 11:00 lub około tej godziny czasu warszawskiego w Dacie Ustalenia Stopy Procentowej, zostanie ona ustalona przez Agenta ds. Obliczeń w oparciu o stopy procentowe dla 6-miesięcznych depozytów złotówkowych, oferowane w tym czasie przez każdy z Banków Referencyjnych pod warunkiem, że co najmniej cztery Banki Referencyjne podadzą stopy procentowe. W takim przypadku Stopa Bazowa będzie to średnia arytmetyczna stóp podanych przez Banki Referencyjne po odrzuceniu najwyższej i najniższej stopy podanej przez Banki Referencyjne, przy czym - jeśli będzie to konieczne - będzie ona zaokrąglona do drugiego miejsca po przecinku (a 0,005 będzie zaokrąglone w górę).

- 3.7.4 W przypadku, gdy Stopa Procentowa nie może być ustalona zgodnie z powyższymi postanowieniami, Stopa Procentowa zostanie ustalona na podstawie ostatniej dostępnej Stopy Bazowej równej stawce WIBOR (*Warsaw Interbank Offered Rate*) podanej przed Datą Ustalenia Stopy Procentowej przez Monitor Rates Services Reuters przez odniesienie do strony "WIBO" lub każdego jej oficjalnego następcy dla depozytów 6-miesięcznych wyrażonych w PLN.

gdzie:

„Banki Referencyjne” oznaczają Bank Handlowy w Warszawie S.A., RBS Bank (Polska) S.A., Bank Pekao S.A., PKO Bank Polski S.A., BRE Bank S.A. oraz ING Bank Śląski S.A.;

„Data Ustalenia Stopy Procentowej” oznacza dzień przypadający na dwa Dni Robocze przed pierwszym dniem Okresu Odsetkowego, w którym ma obowiązywać dana Stopa Procentowa;

„Stopa Bazowa” oznacza stopę bazową ustaloną zgodnie z paragrafem 3.7 (*Stopa Procentowa*) powyżej.

- 3.7.5 Nie później niż w drugim Dniu Roboczym Okresu Odsetkowego, w którym ma obowiązywać dana Stopa Procentowa Agent ds. Obliczeń powiadomi Obligatariuszy o wysokości Stopy Procentowej i Kwocie Odsetek oraz przekaże im tabelę odsetkową. Po zarejestrowaniu Obligacji w KDPW Emitent, zgodnie z Regulacjami KDPW, będzie zawiadamiał KDPW o wysokości Kwoty Odsetek.

4. WYKUP OBLIGACJI

Emitent zapłaci w dniu 30.06.2018 roku („Data Wykupu”) za każdą Obligację kwotę równą Należności Głównej. Z chwilą wykupu Obligacje ulegają umorzeniu. Płatności dokonywane będą zgodnie z paragrafem 6 (*Płatności z Tytułu Obligacji*).

5. EWIDENCJA

- 5.1 Ewidencja będzie prowadzona zgodnie z art. 5a ust. 2 Ustawy o Obligacjach zgodnie z wewnętrznymi regulacjami Depozytariusza do momentu wykupu wszystkich Obligacji lub ich zarejestrowania w KDPW.
- 5.2 Przeniesienie praw z Obligacji zapisanych w Ewidencji następuje z chwilą dokonania przez Depozytariusza wpisu do Ewidencji wskazującego osobę nabywcę i liczbę nabywanych Obligacji. Zapis w Ewidencji nastąpi na podstawie zawiadomienia dokonanego przez zbywcę lub nabywcę Obligacji o czynności prawnej, z której wynika zobowiązanie do przeniesienia praw z Obligacji i doręczenia Depozytariuszowi dowodu dokonania takiej czynności w formie uprzednio zaakceptowanej przez Depozytariusza.
- 5.3 Jeżeli nabycie Obligacji nastąpiło w wyniku zdarzenia powodującego z mocy prawa przeniesienie praw z tych Obligacji, zapis w Ewidencji jest dokonywany na żądanie nabywcy z chwilą doręczenia Depozytariuszowi dokumentów stwierdzających przeniesienie praw z

Obligacji, w szczególności prawomocnego orzeczenia sądowego lub innego dowodu wystąpienia zdarzenia, które spowodowało przeniesienie praw z Obligacji.

- 5.4 Obligatariusz jest uprawniony do złożenia do Depozytariusza wniosku o wydanie Świadcstwa Depozytowego potwierdzającego, że dany Obligatariusz jest wpisany w Ewidencji jako uprawniony z Obligacji. Szczegółowe zasady dotyczące składania wniosków oraz wydawania Świadcstw Depozytowych regulują umowy depozytowe, na podstawie których Depozytariusz prowadzi Ewidencję.
- 5.5 Obligatariusz może wystąpić z wnioskiem o wpisanie posiadanych przez niego Obligacji do Ewidencji prowadzonej przez inny bank pełniący w ramach Programu rolę depozytariusza. Wniosek powinien być skierowany do banku, w którym Obligacje posiadane przez tego Obligatariusza są dotychczas wpisane do Ewidencji. Warunkiem dokonania wpisu do Ewidencji prowadzonej przez nowego depozytariusza, jest dopełnienie przez Obligatariusza wymogów wynikających z wewnętrznych regulacji tego depozytariusza.

6. PŁATNOŚCI Z TYTUŁU OBLIGACJI

- 6.1 Z zastrzeżeniem paragrafów 6.2 - 6.6, Kwota do Zapłaty płatna jest bez jakichkolwiek dodatkowych dyspozycji i oświadczeń Obligatariusza.
- 6.2 Wszelkie płatności Kwot do Zapłaty dokonywane będą w przypadku Obligacji zapisanych w Ewidencji za pośrednictwem Agenta ds. Płatności, a po zarejestrowaniu Obligacji w KDPW za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących Rachunki Obligacji zgodnie z aktualnymi Regulacjami KDPW. Płatności będą dokonywane na rzecz podmiotów, na rzecz których prawa z Obligacji są zarejestrowane w Ewidencji w Dniu Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji, a po rejestracji Obligacji w KDPW na rzecz podmiotów na rzecz których prawa z Obligacji są zarejestrowane na Rachunkach Obligacji w Dniu Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji, przy czym w przypadku Obligacji zapisanych na Rachunku Zbiorczym płatności będą przekazane posiadaczowi takiego Rachunku Zbiorczego.
- 6.3 Jeśli płatność będzie miała nastąpić w dniu, który nie jest Dniem Roboczym, płatność taka nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym następującym po tym dniu. Obligatariuszowi nie będą przysługiwały odsetki z tego tytułu.
- 6.4 W przypadku Obligacji zapisanych w Ewidencji każda płatność świadczeń z Obligacji zostanie dokonana poprzez przekazanie jej przez Agenta ds. Płatności w imieniu Emitenta, na rachunek bankowy wskazany przez Obligatariusza, który w Dniu Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji wpisany jest w Ewidencji jak Obligatariusz. Informacje o numerze rachunku bankowego, na który mają być dokonywane płatności Kwoty do Zapłaty, Obligatariusz powinien przekazać do Agenta ds. Płatności najpóźniej w Dniu Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji. Po rejestracji Obligacji w KDPW wszelkie płatności z Obligacji dokonywane będą zgodnie z Regulacjami KDPW.

6.5 Miejscem spełnienia świadczenia pieniężnego z Obligacji będzie siedziba podmiotu prowadzącego rachunek, na który zostaną przekazane Obligatariuszowi środki z posiadanych przez niego Obligacji.

6.6 Wszystkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane z uwzględnieniem przepisów prawa obowiązującego w dniu dokonania płatności. W szczególności wysokość odsetek płatnych z tytułu Obligacji może być ograniczona przez przepisy określające wysokość odsetek maksymalnych wynikających z czynności prawnych.

7. OPODATKOWANIE

7.1 Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane bez potrąceń lub pobrań z tytułu podatków, opłat lub innych należności publicznoprawnych nałożonych z mocy przepisów wydanych w Rzeczypospolitej Polskiej w odniesieniu do Obligacji, chyba że dokonanie takiego potrącenia lub pobrania podatku, opłaty lub innej należności publicznoprawnej wymagane jest przepisami prawa.

7.2 Emitent, Agent ds. Płatności ani Agent ds. Obliczeń nie będzie dokonywał zwrotu kwot wyrównujących pobrane podatki ani żadnych dodatkowych płatności, jeżeli z jakiegokolwiek płatnością z tytułu Obligacji związany będzie obowiązek pobrania i zapłaty jakiegokolwiek podatku, opłaty lub innej należności publicznoprawnej.

7.3 Obligatariusz prześle Depozytariuszowi lub po rejestracji Obligacji w KDPW odpowiednio Powiernikowi wszelkie informacje i dokumenty niezbędne do obsługi zobowiązań Obligatariusza z tytułu Podatku Dochodowego, w zakresie i terminie wymaganym obowiązującymi przepisami prawa i regulacjami. Niezależnie od powyższego każdy Obligatariusz zobowiązany jest przekazać Emitentowi informacje i dokumenty dotyczące statusu podatkowego Obligatariusza, jakie mogą być wymagane zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa w tym między innymi Certyfikaty Rezydencji.

7.4 W przypadku, gdy Obligatariusz nie prześle wszelkich informacji i dokumentów niezbędnych do zastosowania zgodnie z przepisami prawa obniżonej lub zerowej stawki Podatku Dochodowego, Podatek Dochodowy ten zostanie pobrany w pełnej wysokości.

8. PRZYPADKI NARUSZENIA WARUNKÓW EMISJI

W przypadku wystąpienia i trwania któregośkolwiek z poniższych przypadków (każdy zwany „Przypadkiem Naruszenia”) tj.:

8.1.1 niedokonanie płatności: (i) Emitent nie dokonał w terminie określonym w niniejszych Warunkach Emisji jakiegokolwiek płatności Kwoty do Zapłaty z tytułu Obligacji lub (ii) Emitent lub AmRest sp. z o.o. nie dokonał w terminie jakiegokolwiek płatności z tytułu obligacji innych serii wyemitowanych w ramach Programu;

8.1.2 niewypłacalność Emitenta: (i) Emitent stał się niewypłacalny w rozumieniu Ustawy PUiN; lub (ii) Emitent uznał na piśmie swoją niewypłacalność; lub (iii) Emitent złożył wniosek o ogłoszenie upadłości; lub (iv) Emitent złożył oświadczenie o wszczęciu

postępowania naprawczego, o którym mowa w art. 494 Ustawy PUiN; a w przypadku, gdy do Emitenta nie będą miały zastosowanie przepisy prawa polskiego: (i) Emitent trwale zaprzestał płacenia swoich długów w terminie ich wymagalności; lub (ii) Emitent uznał na piśmie swoją niewypłacalność lub w wyniku pogorszenia się sytuacji finansowej lub w związku z utratą płynności finansowej (rzeczywistą lub przewidywaną) rozpoczął negocjacje z jednym lub wieloma wierzycielami z zamiarem zmiany zasad spłaty swojego długu; lub (iii) został złożony wniosek o ogłoszenie upadłości Emitenta w związku z jego niewypłacalnością i nie został zwrócony albo oddalony w ciągu 30 dni od dnia jego złożenia; lub (iv) w stosunku do Emitenta zaistniały przesłanki do wszczęcia postępowania naprawczego lub analogicznego postępowania prowadzonego na podstawie przepisów, którym podlega;

- 8.1.3 naruszenie innego Zobowiązania Finansowego przez Emitenta lub podmiot z Grupy AmRest: (i) Jakiegokolwiek jedno lub więcej ze Zobowiązań Finansowych Emitenta lub podmiotu z Grupy AmRest stało się wymagalne w łącznej kwocie przekraczającej 5% Kapitałów własnych razem lub jej równowartości w innej walucie wg kursu średniego NBP z dnia, w którym takie zobowiązanie stało się wymagalne przed pierwotnym terminem jego wymagalności, na skutek wystąpienia przypadku naruszenia zobowiązania (opisanego w jakikolwiek sposób); lub (ii) Emitent lub podmiot z Grupy AmRest nie dokonał w terminie płatności łącznej kwoty 5% Kapitałów własnych razem lub jej równowartości w innej walucie wg kursu średniego NBP z dnia niedokonania płatności, do której zapłaty był zobowiązany z tytułu jednego lub więcej Zobowiązań Finansowych, z uwzględnieniem okresu karencji dla tej płatności przewidzianego w odpowiedniej umowie lub dokumencie, z której zobowiązanie to wynika;
- 8.1.4 działania wierzycieli: W odniesieniu do jakiegokolwiek składnika majątku Emitenta nastąpiło zajęcie lub została rozpoczęta egzekucja, która nie została umorzona lub uchylona w ciągu 60 dni, a w razie wniesienia środka zaskarżenia nie została wstrzymana do czasu rozpatrzenia takiego środka zaskarżenia, a dotyczy kwoty przekraczającej 5% Kapitałów własnych razem lub jej równowartości w innej walucie według kursu średniego NBP z dnia takiego zdarzenia;
- 8.1.5 niewykonanie orzeczeń lub decyzji: Emitent nie dokonał płatności z tytułu jednego lub więcej prawomocnych orzeczeń lub ostatecznych decyzji administracyjnych nakazujących zapłatę w łącznej kwocie przekraczającej 10.000.000 PLN lub jej równowartości w innej walucie według kursu średniego NBP z dnia takiego zdarzenia w terminie dłuższym niż 2 (dwa) Dni Robocze od dnia, w którym płatność ta powinna być dokonana zgodnie z treścią tych orzeczeń lub decyzji;
- 8.1.6 Zabezpieczenie Papierów Dłużnych: Emitent lub jakakolwiek inny podmiot z Grupy AmRest ustanowił Zabezpieczenie w celu zabezpieczenia zobowiązań wynikających z Papierów Dłużnych, chyba że Emitent lub taki inny podmiot z Grupy AmRest w tym samym czasie ustanowił takie samo Zabezpieczenie w celu zabezpieczenia zobowiązań Emitenta wynikających z Obligacji;

8.1.7 Naruszenie wskaźnika finansowego

W Dniu Kalkulacji:

- (i) Wskaźnik Dźwigni Finansowej będzie wyższy niż 3,5x;
- (ii) Wskaźnik Obsługi Odsetek będzie niższy niż 3,5x;
- (iii) Wskaźnik Kapitałowy będzie niższy niż 30%.

8.1.8 Udzielenie pożyczki: Emitent lub jakiegokolwiek podmiot z Grupy AmRest udzielił pożyczki podmiotowi spoza Grupy AmRest, chyba że: (i) taka pożyczka jest związana z transakcją nabycia akcji lub udziałów, albo prawa do akcji lub udziałów w spółce spoza Grupy AmRest, (ii) zobowiązanie pożyczki powstało w wyniku przejęcia lub połączenia ze spółką, która udzieliła takiej pożyczki innemu podmiotowi przed transakcją przejęcia lub połączenia, (iii) pożyczka jest udzielona pracownikom spółki w ramach programu pożyczek pracowniczych, lub (iv) łączne saldo takich pożyczek liczone na każdy dzień nie przekracza kwoty 5% Kapitałów własnych razem;

8.1.9 Zmiana profilu działalności Grupy AmRest: suma przychodów Grupy AmRest z tytułu działalności restauracyjnej w stosunku do przychodów ogółem Grupy AmRest w danym Roku Finansowym będzie mniejsza niż 65%;

- wówczas, bez względu na to, czy Emitent ponosi za ten Przypadek Naruszenia odpowiedzialność, czy nie, każdy Obligatariusz może:

8.1.10 w przypadku Obligacji zapisanych w Ewidencji doręczyć Emitentowi lub też do siedziby Agenta ds. Płatności pisemne żądanie natychmiastowego wykupu Obligacji posiadanych przez tego Obligatariusza (wskazujące podstawy żądania) które powoduje, że Obligacje te stają się natychmiast wymagalne i płatne;

8.1.11 po rejestracji Obligacji w KDPW doręczyć Emitentowi (z kopią do Powiernika) pisemne żądanie natychmiastowego wykupu Obligacji posiadanych przez tego Obligatariusza, wraz z dołączonym do niego świadectwem depozytowym, które powoduje, że Obligacje te stają się natychmiast wymagalne i płatne: (i) w dniu zgłoszenia żądania; w przypadku wystąpienia Przypadku Naruszenia opisanego w punkcie 7.1(i) powyżej (*niedokonanie płatności*); lub (ii) w terminie 6 Dni Roboczych od dnia złożenia takiego żądania natychmiastowego wykupu, w pozostałych przypadkach;

- w związku, z czym Należność Główna takich Obligacji powiększona o Kwoty Odsetek takich Obligacji narosłe do dnia ich wymagalności winna być zapłacona bez dodatkowych działań lub formalności.

9. PRZEDAWNIE

Roszczenia wynikające z Obligacji przedawniają się z upływem 10 lat.

10. PRAWO WŁAŚCIWE, JURYSDYKCJA

- 10.1 Obligacje są wyemitowane zgodnie z prawem polskim i temu prawu podlegają.
- 10.2 Wszelkie związane z Obligacjami spory poddane będą rozstrzygnięciu sądu powszechnego właściwego miejscowo ze względu na siedzibę Emitenta.
- 11. FUNKCJA AGENTA DS. PŁATNOŚCI, AGENTA DS. OBLICZEŃ I DEPOZYTARIUSZA**
- 11.1 W sprawach związanych z Obligacjami, Agent ds. Płatności, Agent ds. Obliczeń i Depozytariusz działa wyłącznie jako pełnomocnik Emitenta i nie ponosi żadnej odpowiedzialności w stosunku do Obligatariuszy w zakresie płatności przez Emitenta Kwot do Zapłaty z tytułu Obligacji, ani za żadne inne obowiązki Emitenta wynikające z Obligacji. Agent ds. Płatności, Agent ds. Obliczeń i Depozytariusz nie pełni funkcji banku reprezentanta w rozumieniu art. 29 Ustawy o Obligacjach, ani nie jest zobowiązany do reprezentowania Obligatariuszy wobec Emitenta.
- 11.2 Agent ds. Płatności, Agent ds. Obliczeń i Depozytariusz w ramach prowadzonej działalności współpracuje z Emitentem w zakresie różnych usług i posiada informacje, które mogą być istotne w kontekście sytuacji finansowej Emitenta oraz jego możliwości wywiązywania się z zobowiązań wynikających z niniejszych Warunków Emisji i Obligacji, jednakże nie jest uprawniony do ich udostępniania Obligatariuszom, chyba, że Emitent wyraźnie wskaże dokumenty i informacje, które mają być przekazane Obligatariuszom w związku z Obligacjami i pełnieniem funkcji Agenta ds. Płatności, Agenta ds. Obliczeń i Depozytariusza. Wykonywanie przez Agenta ds. Płatności, Agenta ds. Obliczeń i Depozytariusza określonych czynności oraz pełnienie określonych funkcji w związku z Obligacjami nie uniemożliwia Agentowi ds. Płatności, Agentowi ds. Obliczeń i Depozytariuszowi oraz jego podmiotom zależnym lub stowarzyszonym świadczenia Emitentowi innych usług, doradzania Emitentowi lub współpracy z Emitentem w każdym innym dowolnym zakresie lub formie.
- 11.3 W przypadku niedokonania płatności przez Emitenta, z tytułu Obligacji zapisanych w Ewidencji Depozytariusz wyda każdemu Obligatariuszowi na jego pisemne żądanie dokument, w którym stwierdzi brak płatności lub dokonanie częściowej płatności z tytułu Obligacji w dniu jej wymagalności, a Obligatariusze będą dochodzić swoich praw bezpośrednio od Emitenta przy zastosowaniu właściwych środków prawnych. Depozytariusz nie jest zobowiązany do reprezentowania Obligatariuszy, asystowania przy jakimkolwiek roszczeniu lub żądaniu dokonania zapłaty w stosunku do Emitenta. Jedynym uprawnionym do takiego działania jest Obligatariusz.
- 12. ZAWIADOMIENIA**
- 12.1 Wszelkie zawiadomienia kierowane do Obligatariuszy Obligacji zapisanych w Ewidencji będą uważane za doręczone, jeżeli zostały wysłane listem poleconym lub pocztą kurierską pod adres wskazany Depozytariuszowi przez danego Obligatariusza oraz gdy podmiot wysyłający takie zawiadomienie otrzyma potwierdzenie jego doręczenia. Po rejestracji Obligacji w KDPW wszelkie zawiadomienia od Emitenta kierowane do Obligatariuszy będą dokonywane poprzez zamieszczenie ich na stronie internetowej Emitenta [www.amrest.eu]. Dane zawiadomienie

będzie uważane za doręczone Obligatariuszowi po upływie 7 dni od dnia zamieszczenia takiej informacji na stronie internetowej Emitenta, o której mowa powyżej.

- 12.2 Wszelkie zawiadomienia kierowane do Emitenta lub Agenta ds. Płatności będą uważane za doręczone, jeżeli zostały wysłane listem poleconym lub pocztą kurierską pod adres siedziby danego podmiotu oraz gdy podmiot wysyłający takie zawiadomienie otrzyma potwierdzenie jego doręczenia.
- 12.3 Emitent oraz Agent ds. Płatności może zawiadomić Obligatariuszy o zmianie adresu do doręczeń. Zawiadomienie takie będzie skuteczne w terminie 5 Dni Roboczych od zawiadomienia dokonanego zgodnie z postanowieniami punktu 12.1.

13. OBOWIĄZKI INFORMACYJNE

- 13.1 Emitent do Daty Wykupu Obligacji zobowiązany jest zgodnie z wymogami Ustawy o Obligacjach udostępnić Obligatariuszom swoje roczne sprawozdania finansowe wraz z opinią biegłego rewidenta. Sprawozdania finansowe dostępne są na stronie internetowej Emitenta [www.amrest.eu] oraz w siedzibie Emitenta.
- 13.2 Poza sprawozdaniami, o których mowa w punkcie 13.1, po wprowadzeniu Obligacji na Rynek Catalyst Emitent publikował będzie raporty okresowe oraz bieżące w zakresie i w terminach określonych stosownymi regulaminami Rynku Catalyst.
- 13.3 Emitent będzie udostępniał na swojej stronie internetowej [www.amrest.eu] kwartalne świadectwa zgodności dotyczące Wskaźników Finansowych zawierające obliczone przez Emitenta wartości Wskaźników Finansowych – najpóźniej w ciągu 7 dni od dnia publikacji, odpowiednio, sprawozdania kwartalnego, półrocznego lub rocznego;
- 13.4 Po wprowadzeniu Obligacji na Rynek Catalyst dokumenty i informacje, o których mowa w niniejszym paragrafie 13 udostępniane będą stosownie do regulaminu Rynku Catalyst.

14. WSKAŹNIKI FINANSOWE I ZASADY OBLICZEŃ

14.1 Definicje Wskaźników Finansowych

- (a) **Wskaźnik Dźwigni Finansowej** oznacza stosunek Skonsolidowanego Zadłużenia Netto do Skonsolidowanej Skorygowanej EBITDA.
- (b) **Wskaźnik Obsługi Odsetek** oznacza stosunek Skonsolidowanej EBITDA do Skonsolidowanych Odsetek.
- (c) **Wskaźnik Kapitałowy** oznacza stosunek Kapitałów własnych razem (określonych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Emitenta) do Sumy Bilansowej.

14.2 Definicje używanych pojęć

Dzień Kalkulacji oznacza ostatni dzień każdego kwartału kalendarzowego.

Gotówka oznacza sumę posiadanych przez Grupę AmRest kwot środków pieniężnych i ich ekwiwalentów; w stosunku do których dany członek Grupy AmRest posiada uprawnienie i do których ma dostęp na żądanie bez żadnych dodatkowych warunków.

Oдноśny Okres oznacza dla danego Dnia Kalkulacji okres 12 miesięcy kończący się w tym Dniu Kalkulacji.

Rok Finansowy oznacza każdy roczny okres kończący się 31 grudnia.

Skonsolidowana EBITDA oznacza, dla Odnosnego Okresu, kwotę, skalkulowaną na podstawie skonsolidowanych danych, równą przychodom razem powiększonym o pozostałe przychody operacyjne, amortyzację wartości niematerialnych i prawnych, amortyzację rzeczowych aktywów trwałych, zysk/(stratę) ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych i pomniejszoną o koszty bezpośrednie działalności restauracji, koszty działalności franczyzowej i pozostałej, koszty ogólnego zarządu, pozostałe koszty operacyjne.

Skorygowana Skonsolidowana EBITDA oznacza, dla Odnosnego Okresu, Skonsolidowaną EBITDA'ę skorygowaną o:

- (a) Dodanie EBITDA'y, liczonej tak samo jak Skonsolidowana EBITDA zdefiniowana powyżej, dla członka Grupy AmRest za Odnosny Okres (lub przypadającej dla danego podmiotu lub aktywów nabytych w Odnosnym Okresie) zanim on został członkiem Grupy AmRest (przed nabyciem takiego podmiotu lub aktywów),
- (b) Odjęcie EBITDA'y, liczonej tak samo jak Skonsolidowana EBITDA zdefiniowana powyżej, dla każdego członka Grupy AmRest za Odnosny Okres (lub przypadającej dla danego podmiotu lub aktywów za Odnosny Okres) zbytych w Odnosnym Okresie.

Skonsolidowane Odsetki oznacza sumę skonsolidowanych kosztów finansowych z tytułu odsetek finansowych dla Odnosnego Okresu.

Skonsolidowane Zadłużenie Finansowe oznacza jakiekolwiek zadłużenie Grupy AmRest z tytułu:

- a) pożyczonych środków pieniężnych (w tym kredytów i pożyczek długoterminowych i krótkoterminowych);
- b) emisji instrumentów dłużnych: obligacji, weksli (z wyjątkiem wystawianych w toku zwykłej działalności handlowej), skryptów dłużnych i innych podobnych instrumentów emitowanych w celu pozyskania finansowania;
- c) zobowiązań z umowy leasingu, które zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości są traktowane jako leasing finansowy;
- d) wierzytelności zbytych lub zdyskontowanych, innych niż wierzytelności zbyte bez prawa regresu;
- e) jakiejkolwiek kwoty zobowiązania z tytułu gwarancji, poręczenia lub przejęcia odpowiedzialności udzielonego jakimkolwiek podmiotowi w odniesieniu do transakcji wymienionych w punktach (a) - (d), dokonanych przez jakikolwiek podmiot, bez podwójnego liczenia;

- f) Dla uniknięcia wątpliwości gwarancje bankowe zabezpieczające umowy najmu powierzchni restauracyjnych nie będą włączane do obliczenia Wskaźników Finansowych.

Skonsolidowane Zadłużenie Netto oznacza Skonsolidowane Zadłużenie Finansowe pomniejszone o Gotówkę na Dzień Kalkulacji.

Suma Bilansowa oznacza pozycję „Aktywa razem” w skonsolidowanym sprawozdaniu Emitenta, na którą składają się pozycje Aktywa trwałe razem oraz Aktywa obrotowe razem na Dzień Kalkulacji.

Wskaźniki Finansowe oznacza Wskaźnik Dźwigni Finansowej, Wskaźnik Obsługi Odsetek oraz Wskaźnik Kapitałowy.

- 14.3 Wartości Wskaźników Finansowych będą obliczane przez Emitenta dla każdego Dnia Kalkulacji.
- 14.4 Wskaźniki Finansowe dla danego Dnia Kalkulacji będą obliczane na podstawie: (i) wartości Skonsolidowanego Zadłużenia Netto, skonsolidowanych Kapitałów własnych razem oraz Sumy Bilansowej w tym Dniu Kalkulacji oraz (ii) wartości Skonsolidowanej EBITDA, Skorygowanej Skonsolidowanej EBITDA i Skonsolidowanych Odsetek w całym Odnosnym Okresie kończącym się danego Dnia Kalkulacji.
- 14.5 Obliczenia Wskaźników Finansowych będą dokonywane w oparciu o odpowiednio – kwartalne, śródroczne albo roczne sprawozdania finansowe Grupy AmRest. Wszelkie informacje finansowe będą miały postać danych skonsolidowanych i będą przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.
- 14.6 Przy obliczaniu Wskaźników Finansowych wszelkie kwoty Zadłużenia Finansowego winny zostać uwzględnione jednokrotnie, a żadne zobowiązania z tytułu jakiegokolwiek gwarancji, Zabezpieczenia bądź innej formy zabezpieczenia. Zadłużenia Finansowego nie będą uwzględnione dwukrotnie.
- 14.7 Dla potrzeb obliczenia Wskaźników Finansowych wszystkie kwoty wyrażone w innych walutach niż złote będą przeliczane na złote zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

18.06.2013r.

Mark Chandler

Członek Zarządu
AmRest Holdings SE [442]

Wojciech Mroczynski

Członek Zarządu
AmRest Holdings SE [462]

ZA ZGODNOŚĆ Z ORYGINAŁEM

Michał Rypiński

Dział Prawny / Legal Department
AmRest Sp. z o.o. [409]

Michał Rypiński

Dział Prawny / Legal Department
AmRest Sp. z o.o. [420]

7