

# SPRAWOZDANIE ZARZĄDU UZASADNIAJĄCE PRZENIESIENIE SIEDZIBY STATUTOWEJ

28 lipca 2017 r.

**AmRest**

## 1 Wprowadzenie

- 1.1. Niniejsze sprawozdanie zostało przygotowane przez zarząd („**Zarząd**”) spółki AmRest Holdings SE („**AmRest**” lub „**Spółka**”), zgodnie z art. 8 ust. 3 Rozporządzenia Rady (WE) nr 2157/2001 z dnia 8 października 2001 r. w sprawie statutu spółki europejskiej („**Rozporządzenie o SE**”) w związku z proponowanym przeniesieniem siedziby statutowej Spółki z Polski do Hiszpanii (odpowiednio „**Przeniesienie**” i „**Sprawozdanie**”).
- 1.2. Celem Sprawozdania jest wyjaśnienie i uzasadnienie aspektów prawnych i ekonomicznych proponowanego przeniesienia siedziby statutowej Spółki oraz wyjaśnienie skutków takiego przeniesienia dla akcjonariuszy, wierzycieli i pracowników.

## 2 Prawne aspekty Przeniesienia

- 2.1. Zgodnie z art. 10 Rozporządzenia o SE, z zastrzeżeniem przepisów Rozporządzenia o SE, Spółka Europejska („**SE**”) jest traktowana w każdym Państwie Członkowskim w taki sam sposób, jak spółka akcyjna utworzona zgodnie z przepisami prawa Państwa Członkowskiego, w którym ma on swoją siedzibę statutową. Przed Przeniesieniem Spółka podlega prawu polskiemu i przepisom Rozporządzenia o SE (Rozporządzenie o SE obowiązuje we wszystkich krajach Europejskiego Obszaru Gospodarczego).
- 2.2. Stosownie do art. 8 Rozporządzenia o SE, siedziba statutowa Spółki Europejskiej może zostać przeniesiona do innego Państwa Członkowskiego zgodnie z postanowieniami tego artykułu, a przeniesienie nie wiąże się z likwidacją Spółki Europejskiej, ani z utworzeniem nowej osoby prawnej.
- 2.3. Przeniesienie nie będzie miało wpływu na notowanie akcji Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, która nadal będzie podstawowym rynkiem notowań walorów Spółki. Ponadto Spółka rozważa ubieganie się o wprowadzenie akcji Spółki do obrotu na innej giełdzie papierów wartościowych w Europie Zachodniej.

## 3 Ekonomiczne aspekty Przeniesienia

- 3.1. Zarząd dogłębnie i z należytą starannością rozważył plan przeniesienia siedziby statutowej Spółki z Polski do innej jurysdykcji w Europejskim Obszarze Gospodarczym zgodnie z art. 8 Rozporządzenia o SE.
- 3.2. W wyniku Przeniesienia powstanie nowa siedziba Spółki w Hiszpanii, która jest obecnie drugim co do wielkości rynkiem Grupy. Ponadto Spółka planuje rozszerzyć działalność w Europie Zachodniej, która stanie się istotnym rynkiem funkcjonowania znaczącej części spółek z jej portfela.
- 3.3. Przeniesienie do Hiszpanii i notowanie na giełdzie papierów wartościowych w Europie Zachodniej spowodują, że akcje Spółki będą notowane w euro, które jest walutą silną i dobrze rozpoznawalną na międzynarodowych rynkach finansowych, co powinno przynieść Spółce korzyści, w tym dostęp do nowych możliwości finansowania, szerszy dostęp do międzynarodowych rynków kapitałowych, zwiększenie rozpoznawalności marki i promocję.

- 3.4. Ewentualna decyzja o wprowadzeniu akcje do obrotu również na innej giełdzie wzmocni profil Spółki, umożliwi dostęp do głębszych zasobów kapitału, ułatwi dostęp do szerszego grona inwestorów międzynarodowych i doprowadzi do wzrostu płynności obrotu akcjami Spółki.
- 3.5. Po Przeniesieniu Spółka stanie się rezydentem podatkowym w Hiszpanii. Zdaniem Zarządu przeniesienie rezydencji podatkowej Spółki do Hiszpanii nie powinno mieć istotnego wpływu na jej sytuację podatkową.
- 3.6. Podobnie, zmiana siedziby nie wpłynie na działalność gospodarczą obecnie prowadzoną w Polsce.
- 3.7. Mając powyższe na uwadze, Zarząd uważa, że Przeniesienie i utworzenie nowej siedziby w Hiszpanii jest logicznym kolejnym krokiem na drodze rozwoju Spółki.

#### **4 Skutki Przeniesienia dla akcjonariuszy**

- 4.1. Przed Przeniesieniem Spółka podlega prawu polskiemu i przepisom Rozporządzenia o SE. Po Przeniesieniu Spółka będzie nadal funkcjonowała jako Spółka Europejska, z siedzibą w Hiszpanii, i będzie podlegała przepisom hiszpańskiego prawa spółek we wszystkich aspektach, tak jakby była hiszpańską spółką akcyjną (*sociedad anónima*) zawiązaną zgodnie z przepisami prawa hiszpańskiego. Ponadto Spółka będzie nadal podlegać przepisom Rozporządzenia o SE.
- 4.2. Przeniesienie nie będzie miało wpływu na notowanie akcji Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Przeniesienie nie będzie też miało wpływu na kapitał zakładowy Spółki.
- 4.3. Zarząd proponuje, aby obecny statut Spółki („**Obecny Statut**”) został zastąpiony nowym statutom („**Nowy Statut**”), który wejdzie w życie z chwilą, gdy Przeniesienie stanie się skuteczne. Przyjęcie Nowego Statutu jest konieczne w celu odzwierciedlenia zmiany siedziby statutowej Spółki po jej przeniesieniu do Hiszpanii i spełnienia odpowiednich wymogów prawa hiszpańskiego, któremu Spółka będzie podlegała po Przeniesieniu. Jako Spółka Europejska, Spółka będzie nadal podlegać przepisom Rozporządzenia o SE. Treść Nowego Statutu stanowi Aneks do Planu Przeniesienia.
- 4.4. Akcjonariusze powinni zasięgnąć porady własnych doradców podatkowych w celu uzyskania informacji na temat ewentualnego wpływu Przeniesienia na ich sytuację podatkową.

#### **5 Skutki Przeniesienia dla pracowników**

Spółka nie zatrudnia pracowników. Przeniesienie nie będzie miało wpływu na sytuację pracowników spółek Grupy Kapitałowej Spółki.

#### **6 Skutki przeniesienia dla wierzycieli**

- 6.1. Spółka jest spółką holdingową. W związku z powyższym nie przewiduje się, aby Przeniesienia miało istotny wpływ na sytuację wierzycieli Spółki. Jednak po zakończeniu Przeniesienia Spółka będzie podlegała prawu hiszpańskiemu, a nie polskiemu, a zatem w odniesieniu do Spółki będą miały zastosowanie m.in. hiszpańskie prawo i procedury upadłościowe.
- 6.2. Przeniesienie nie będzie miało wpływu i nie będzie wymagało zmiany warunków wyemitowanych przez Spółkę obligacji jak również podlegających prawu niemieckiemu instrumentów dłużnych *Schuldscheindarlehen*.
- 6.3. W celu ochrony interesów wierzycieli:

- 6.3.1. Spółka złoży kopię Planu Przeniesienia w Krajowym Rejestrze Sądowym. Krajowy Rejestr Sądowy ujawni informację o złożeniu Planu Przeniesienia w rejestrze przedsiębiorców. Plan Przeniesienia zostanie opublikowany w *Monitorze Sądowym i Gospodarczym*. Będzie on również dostępny na stronie internetowej Spółki;
- 6.3.2. zgodnie z art. 8 ust. 4 Rozporządzenia o SE, wierzycielom Spółki przysługuje, co najmniej na miesiąc przed terminem Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia zwołanego w celu zatwierdzenia Przeniesienia, prawo wglądu do Planu Przeniesienia i niniejszego Sprawozdania w siedzibie Spółki we Wrocławiu, Plac Grunwaldzki 25-27, 50-365 Wrocław, a także prawo do otrzymania, na żądanie, bezpłatnych kopii tych dokumentów; oraz
- 6.3.3. wierzyciele Spółki, których roszczenia powstały przed dniem ogłoszenia uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającej Przeniesienie („Uchwała”) mogą, w terminie jednego miesiąca od daty publikacji Uchwały w *Monitorze Sądowym i Gospodarczym*, żądać zaspokojenia lub zabezpieczenia swoich roszczeń, pod warunkiem zgłoszenia tych roszczeń w ww. terminie oraz uprawdopodobnienia, że ich zaspokojenie jest zagrożone przez Przeniesienie. Przewidywany termin Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia to 5 października 2017 r. Spółka opublikuje ogłoszenie o zwołaniu Walnego Zgromadzenia w raporcie bieżącym.

Wrocław, 28 lipca 2017 r.

Zarząd AmRest:

  

---

  

---