

Niniejsze sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PolRest S.A. zostało sporządzone w oparciu o § 92 ust. 3 i 4 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., Nr 33, poz. 259) oraz art. 49 ust 2 i 3 ustawy o rachunkowości (Dz.U.02.76.694).

## I. PolRest S.A. – informacje ogólne

### 1. Opis organizacji Grupy Kapitałowej PolRest S.A., ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji, z uwzględnieniem zmian w organizacji Grupy Kapitałowej oraz informacje o powiązaniach organizacyjnych i kapitałowych PolRest S.A. z innymi podmiotami

#### 1.1. Udział PolRest S.A. w spółkach zależnych na koniec okresu sprawozdawczego, tj. na dzień 31.12.2009 roku.

Grupa Kapitałowa PolRest S.A. składa się z jednostki dominującej – spółki pod firmą PolRest S.A. z siedzibą w Krakowie i jej jednostek zależnych. Na koniec okresu sprawozdawczego Emitent był podmiotem dominującym w rozumieniu art. 3 pkt 37) lit. a) ustawy o rachunkowości dla dwóch spółek z ograniczoną odpowiedzialnością, z uwagi na fakt posiadania bezpośrednio 100 % ogólnej liczby głosów w organach stanowiących tych spółek.

Lp.	Nazwa i adres siedziby jednostki /stan na 31.12.2009 r./	Status jednostki w Grupie Kapitałowej PolRest S.A.	% udziałów PolRest S.A.
1.	<b>POLREST S.A.</b> 31-031 Kraków, ul. Berka Joselewicza 21/2*	Jednostka dominująca	—
2.	<b>MALTPOL Sp. z o.o.</b> 32-020 Wieliczka, Sygnezów 1	Jednostka zależna	100
3.	<b>DAGMA ARAN Sp. z o.o.</b> 00-028 Warszawa, ul. Bracka 18	Jednostka zależna	100

\* na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania siedziba Emitenta mieści się w Krakowie pod nowym adresem, tj. na ulicy Starowińskiej 55/6.

#### 1.2. Sprzedaż spółek zależnych od PolRest S.A. poza Grupę Kapitałową PolRest S.A.

W okresie sprawozdawczym PolRest S.A. dokonała w dniu 03 sierpnia 2009 roku zbycia na rzecz podmiotów spoza Grupy Kapitałowej 100% udziałów w dwóch spółkach zależnych, a to:

- a) MERITUM Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie;
- b) GASTROPOL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Zakopanem;

W wyniku przeprowadzonej transakcji nastąpiło zmniejszenie liczby spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej PolRest S.A. do dwóch spółek z ograniczoną odpowiedzialnością, tj: Maltpol Sp. z o.o. oraz Dagma Aran Sp. z o.o., co umożliwiło ograniczenie zarówno kosztów funkcjonowania Grupy Kapitałowej Emitenta jak i zakresu obowiązków sprawozdawczych. Wykluczenie kolejnych dwóch spółek zależnych z Grupy Kapitałowej Emitenta nie wywołało żadnych znaczących skutków dla danych finansowych prezentowanych w sprawozdaniu finansowym za 2009 rok albowiem podlegały one wyłączeniu konsolidacyjnemu.

#### 1.3. Nowe podmioty w Grupie Kapitałowej PolRest S.A.

W prezentowanym okresie sprawozdawczym Emitent nie nabywał nowych podmiotów.

### 2. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Grupą Kapitałową PolRest S.A.

W prezentowanym okresie sprawozdawczym nie nastąpiły istotne zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Emitentem i jego Grupą Kapitałową.

**3. Umowy zawarte między PolRest S.A. a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Emitenta przez przejęcie.**

Emitent nie zawierał z osobami zarządzającymi umów przewidujących rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdyby ich odwołanie lub zwolnienie miałyby nastąpić z powodu połączenia Emitenta przez przejęcie.

**4. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiowych opartych na kapitale emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących PolRest S.A., bez względu na to, czy odpowiednio były one zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku; w przypadku gdy emitentem jest jednostka dominująca, wspólnik jednostki współzależnej lub znaczący inwestor - oddzielnie informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych; jeżeli odpowiednie informacje zostały przedstawione w sprawozdaniu finansowym**

W okresie sprawozdawczym, członkowie Zarządu Emitenta oraz członkowie Rady Nadzorczej za pełnione funkcje nie pobrali żadnego ze świadczeń, o których mowa wyżej. Nie miało również miejsca zdarzenie, które powodowałoby, iż którekolwiek z tych świadczeń stałoby się dla osób, o których mowa należne lub potencjalnie należne.