

D. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU EMITENTA Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ZA ROK 2017

1. Informacja o emitencie

- **Podstawowe dane**

Premium Food Restaurants Spółka Akcyjna została zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS: 0000302804. Spółka powstała w wyniku przekształcenia spółki Premium Food Restauracje Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną Premium Food Restaurants S.A. Przekształcenie zostało zarejestrowane w dniu 1 kwietnia 2008 roku. Spółka działa w oparciu o Statut Spółki oraz obowiązujące przepisy prawa, w szczególności Kodeks Spółek Handlowych (Dz. U.: z dnia 8 listopada 2000 r. nr 94 poz. 1037 z późn. zm.).

- **Dane organizacyjne jednostki dominującej**

Prawna nazwa Emitenta – Premium Food Restaurants

Forma Prawna: Spółka Akcyjna

Siedziba: Warszawa

Adres siedziby: ul. Puławska 182, 02-670 Warszawa

Telefon/Faks: +48 22 870 46 66

Strona internetowa: <http://www.sushi77.com.pl>

Poczta elektroniczna: office@sushi77.com

REGON: 015597360, NIP: 113-253-75-59

- **Zarząd jednostki dominującej**

W okresie od dnia 1 stycznia do 23 czerwca w skład zarządu Spółki wchodził:

Aleksandra Tymińska

Prezes Zarządu

Tomasz Litwiniuk

Członek Zarządu

W okresie od dnia 24 czerwca do 30 czerwca w skład zarządu Spółki wchodził:

Tomasz Litwiniuk

Członek Zarządu

W okresie od dnia 1 lipca do 31 grudnia w skład członków zarządu Spółki wchodził:

Katarzyna Dworakowska

Członek Zarządu

Tomasz Litwiniuk

Członek Zarządu

Pani Aleksandra Tymińska pełniła w okresie od 1 stycznia do 3 lipca 2017 r. funkcję Prezesa Zarządu spółek zależnych Klub Rybny Sp. z o.o. oraz Premium Food Sp. z o.o.

Pani Katarzyna Dworakowska pełniła w okresie od 4 lipca do 31 grudnia 2017 r. funkcję Prezesa Zarządu spółek zależnych Klub Rybny Sp. z o.o. oraz Premium Food Sp. z o.o.

Pan Tomasz Litwiniuk pełnił w okresie sprawozdawczym funkcję Prezesa Zarządu spółki Premium Restaurants Sp. z o.o.

- Rada Nadzorcza jednostki dominującej**

W okresie od dnia 1 stycznia do dnia 27 czerwca członkami Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej byli:

Dasza Gadomska	Przewodniczący
Krzysztof Golatowski	Członek
Jerzy Litwiniuk	Członek
Monika Rumianek	Członek
Krzysztof Bujak	Członek

W dniu 27 czerwca 2017 roku Pani Dasza Gadomska zrezygnowała z funkcji członka Rady Nadzorczej. W dniu 28 czerwca 2017 roku powołano Panią Aleksandrę Tymińską na członka oraz Przewodniczącą Rady Nadzorczej.

W okresie od dnia 28 czerwca do dnia 31 grudnia członkami Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej byli:

Aleksandra Tymińska	Przewodniczący
Krzysztof Golatowski	Członek
Jerzy Litwiniuk	Członek
Monika Rumianek	Członek
Krzysztof Bujak	Członek

- Informacje o zmianach w sytuacji majątkowej Spółki**

Premium Food Restaurants S.A. posiada 100% udziałów w spółce zależnej — Premium Food Sp. z o.o., 100% udziałów w spółce zależnej — Klub Rybny Sp. z o.o. oraz 100% udziałów w Premium Restaurants Sp. z o.o.



Opis działalności grupy kapitałowej w 2017 roku

Obecnie spółka zarządza 10 restauracjami oferującymi dania kuchni japońskiej pod marką „77 Sushi”.

W celu zwiększenia sprzedaży w restauracjach oraz poprawy wyników w 2017 r. zostały podjęte następujące działania:

- renegotjacje cen oraz terminów płatności u głównych dostawców oraz utrzymanie płynności finansowej,
- umacnianie pozycji swojej marki oraz docieranie do nowych klientów poprzez reklamę i promocję
- dostosowanie struktury zatrudnienia do przychodów ze sprzedaży w poszczególnych restauracjach oraz zminimalizowanie kosztów zatrudnienia.
- zmiana modelu promocji produktów w restauracjach, które w ubiegłych latach nie osiągały zadawalających wyników

• Wyniki finansowe za 2017 rok

Skonsolidowane przychody grupy kapitałowej wyniosły w roku 2017 r. 20 135 tys. zł (stanowi to wzrost o 3,24% w stosunku do przychodów roku 2016).

Strata netto wyniosła 130 tys. złotych (strata 1 869 tys. zł w roku poprzednim) .

Nadwyżka gotówki z działalności operacyjnej 455 tys. zł. (niedobór 476 tys. w roku poprzednim).

W ciągu roku 2017 liczba restauracji pod marką 77 Sushi nie zwiększyła się.

Strata netto w 2017 roku jest efektem przede wszystkim konieczności aktualizacji rezerwy na potencjalne roszczenia ZUS.

Nakłady inwestycyjne w 2017 roku wyniosły 196 445 zł. w tym na ochronę środowiska 0 zł.

W 2018 roku nakłady inwestycyjne planowane są na tym samym poziomie, w tym na ochronę środowiska 0.

Przewidywane kierunki rozwoju

Z uwagi na spowolnienie gospodarcze w branży gastronomicznej oraz dużą konkurencyjność na rynku restauracji sushi celem spółek Grupy jest osiągnięcie stabilnego wzrostu sprzedaży i ciągła poprawa rentowności działalności.

Spółki grupy w roku 2018 roku będą kontynuowały działania zmierzające do umocnienia pozycji rynkowej oraz dalszej poprawy wyników finansowych, skupiając się na:

- utrzymywaniu dotychczasowych i pozyskiwaniu nowych klientów poprzez:
 - prowadzenie akcji marketingowych promujących unikalną ofertę restauracji, a także atrakcyjne propozycje rabatowe,
 - dostosowywanie wyglądu poszczególnych restauracji do oczekiwań klientów,
 - doskonalenie jakości obsługi,
 - kontroli i dalszej optymalizacji kosztów bieżącej działalności operacyjnej,
 - rozwoju restauracji o najwyższej rentowności,
 - poszerzaniu sieci dostawców i producentów żywności oraz polepszeniu warunków handlowych z dostawcami.
- **Otoczenie rynkowe grupy.**

W opinii zarządu emitenta, biorąc pod uwagę liczbę i lokalizację posiadanych restauracji, grupa zajmuje wysoką pozycję wśród sieci restauracji serwujących dania kuchni japońskiej. Niewielki udział w rynku wynika z wyjątkowości oferty i faktu, że polski rynek gastronomiczny jest duży i bardzo rozdrobniony. Obecnie spółki grupy prowadzą działalność wyłącznie na rynku polskim, gdzie konkurują z innymi sieciami restauracji. Biorąc pod uwagę menu, konkurencję dla Spółki stanowią restauracje Hana Sushi, Sensi Sushi, Sakana, Tomo Sushi, Tokio. Restauracje należące do sieci 77 Sushi dążą do oferowania klientom atrakcyjniejszych niż w restauracjach konkurencyjnych cen, biorąc pod uwagę stosunek jakości do ceny.

Na rynku lokalnym, rozumianym jako obszar danego miasta, restauracje należące do spółek grupy konkurują głównie z innymi restauracjami z tzw. „górnej i średniej półki cenowej”.

Do najmocniejszych stron grupy w opinii zarządu należą odpowiednia proporcja jakości do ceny, wysoka jakość produktu, sprawna, przyjazna i dyskretna obsługa, znajomość marki w Polsce, dobra lokalizacja poszczególnych restauracji oraz atrakcyjna aranżacja wnętrz.

- **Opis podstawowych zagrożeń i ryzyk dla grupy.**

Ryzyko konkurencji.

Spółka prowadzi działalność w branży, charakteryzującej się dużą konkurencyjnością. Rynek usług restauratorskich, zwłaszcza w segmencie restauracji sushi wydaje się być bardzo atrakcyjny. Dostrzega to coraz więcej podmiotów gospodarczych. W bardzo szybkim tempie rośnie liczba nowo otwieranych restauracji sushi. Liczba konsumentów rośnie zaś w znacznie mniejszym stopniu. Przetwarzają restauracje, które świadczą usługi na najwyższym poziomie. Do takich chcemy się zaliczać. Nasz cel to utrzymać obecnych i pozyskiwać nowych klientów ceniących sobie wymienioną jakość za rozsądną cenę.

Ryzyko związane z rosnącymi kosztami produktów spożywczych.

Koszty artykułów spożywczych są jedną z najważniejszych pozycji w strukturze kosztów działalności spółek grupy. Wzrost cen takich produktów jak np. ryby, ma istotny wpływ na działalność i wyniki osiągnięte przez restauracje. Grupa stara się reagować na tą sytuację

poszukując nowych dostawców, negocjuje też nowe, korzystniejsze warunki dostaw z aktualnymi kontrahentami.

Ryzyko związane z możliwością pozyskania nowych, atrakcyjnych lokalizacji restauracji.

Lokalizacja restauracji jest jednym z podstawowych czynników decydujących o ich sukcesie. Nie ma pewności, że grupa będzie w stanie w przyszłości pozyskać nowe, atrakcyjne lokalizacje. Zarząd emitenta nie może zapewnić, że nowe restauracje zlokalizowane jak się wydawało w atrakcyjnych miejscach przyniosą zakładane korzyści. Ponadto pozyskanie atrakcyjnych lokali wiąże się z długotrwałymi, przeciągającymi się procedurami. Grupa każdą z takich nowych inwestycji dokładnie analizuje i dokłada starań by otwierane restauracje były sukcesem zarówno kulinarnym jak i biznesowym.

Ryzyko związane z umowami najmu i ich przedłużeniem.

Restauracje należące do spółek grupy działają w wynajmowanych lokalach. W większości podpisane umowy najmu mają charakter długoterminowy. Okres obowiązywania takiej umowy to z reguły dziesięć lat, z opcją przedłużenia umowy na kolejne lata. Nie ma jednak gwarancji, że umowa zostanie przedłużona, zwłaszcza na warunkach, które będą dla grupy satysfakcjonujące. W przypadku utraty takiej lokalizacji, będzie to miało niekorzystny wpływ na funkcjonowanie całej grupy.

Ryzyko ekonomiczne związane ze spowolnieniem gospodarczym w Polsce i kryzysem gospodarczym na świecie.

W 2017 roku odczuwalne były skutki spowolnienia gospodarczego. Kryzys, który ogarnął światową gospodarkę, dotknął również rynek polski. Nie ominął także rynku usług gastronomicznych. Można się spodziewać ograniczenia wydatków klientów, związanych z odwiedzaniem restauracji, w tym restauracji sushi. Zmniejszony popyt może odbić się niekorzystnie na wynikach działalności spółek Grupy.

Ryzyko z tytułu posiadania instrumentów finansowych:

- kredytowe,
- płynności,
- rynkowe.

Grupa posiadała następujące instrumenty finansowe na dzień 31 grudnia 2017 r.:

środki pieniężne

88 138 zł.

należności krótkoterminowe	713 329 zł.
zobowiązania z tytułu pożyczek	882 982 zł.
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 253 956 zł.
zobowiązania z tytułu leasingu finansowego długoterminowo	0 zł.
zobowiązania z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowego	9 984 zł.

Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Zarząd ponosi odpowiedzialność za ustanowienie i nadzór nad zarządzaniem ryzykiem przez Grupę, w tym identyfikację i analizę ryzyk, na które Grupa jest narażona, określenie odpowiednich ich limitów i kontroli, jak też monitorowanie ryzyka i stopnia dopasowania do limitów. Zasady i procedury zarządzania ryzykiem podlegają regularnym przeglądom w celu uwzględnienia zmiany warunków rynkowych i zmian w działalności Grupy.

Ryzyko płynności.

Ryzyko płynności jest to ryzyko wystąpienia trudności w spełnieniu przez Grupę obowiązków związanych ze zobowiązaniami finansowymi, które rozliczane są w drodze wydania środków pieniężnych lub innych aktywów finansowych. Zarządzanie płynnością przez Grupę polega na zapewnianiu, aby w możliwie najwyższym stopniu, Grupa posiadała płynność wystarczającą do regulowania wymagalnych zobowiązań, zarówno w normalnej jak i kryzysowej sytuacji, bez narażania na niedopuszczalne straty lub podważenie reputacji Grupy. W tym celu Grupa monitoruje przepływy pieniężne, utrzymuje linie pożyczkowe i zapewnia środki pieniężne w kwocie wystarczającej dla pokrycia oczekiwanych wydatków operacyjnych i bieżących zobowiązań finansowych, utrzymuje założone wskaźniki płynności.

Ryzyko kursowe i ryzyko zmiennej stopy procentowej

W Grupie nie występuje ryzyko kursowe i ryzyko stopy procentowej.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia straty finansowej przez Grupę w sytuacji, kiedy strona instrumentu finansowego nie spełnia obowiązków wynikających z umowy. Ryzyko kredytowe związane jest przede wszystkim z dłużnymi instrumentami finansowymi. Celem zarządzania ryzykiem jest utrzymywanie stabilnego i zrównoważonego pod względem jakości i wartości portfela wierzytelności z tytułu udzielonych pożyczek oraz innych inwestycji w dłużne instrumenty finansowe, dzięki polityce ustalania limitów kredytowych dla stron umowy.

E. RAPORT W PRZEDMIOCIE STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

Zgodnie z załącznikiem Nr 293/2010 do Uchwały Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 roku Zarząd Premium Food Restaurants S.A. przekazuje informację dotyczącą stosowania „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect”. Zarząd Spółki dokładał wszelkich starań aby zapewnić jak najbardziej transparentną politykę informacyjną oraz efektywny dostęp do wszelkich informacji. Emitent starał się prawidłowo i rzetelnie wypełniać obowiązki wynikające ze statusu spółki publicznej. W okresie objętym raportem realizował większość zasad rekomendowanych w zbiorze dobrych praktyk:

LP.	ZASADA	OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU DANEJ ZASADY ALBO JEJ NIESTOSOWANIU WRAZ Z UZASADNIENIEM
1.	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK Z wyłączeniem transmitowania obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci internet oraz rejestrowania przebiegu obrad i publikowania go na stronie internetowej. Spółka nie będzie stosować powyższej zasady w sposób trwały we wskazanym zakresie. Wszelkie istotne informacje na temat zwołania i odbycia walnego zgromadzenia Spółki przekazywane są do publicznej wiadomości poprzez ich umieszczenie na stronie internetowej Emitenta oraz za pośrednictwem odpowiednich raportów bieżących EBI i ESPI. Spółka udostępnia swoim akcjonariuszom możliwość zapoznania się ze sprawami poruszonymi na Walnym Zgromadzeniu zarówno przed jak i po jego odbyciu, na żądanie akcjonariuszy.
2.	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK
3.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	↓
3.1.	podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	TAK
3.2.	opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	TAK
3.3.	opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	NIE W planach emitenta jest przedstawienie w zakładce Relacje Inwestorskie zwięzłej informacji o działalności i otoczeniu rynkowym emitenta.
3.4.	życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK
3.5.	powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	NIE Spółka nie stosuje trwale przedmiotowej zasady z uwagi na fakt nie przekazywania zarządowi przez członków rady nadzorczej oświadczeń o powiązaniach z akcjonariuszami reprezentującymi nie mniej niż 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.
3.6.	dokumenty korporacyjne spółki,	NIE Obecnie na stronie internetowej umieszczony jest Statut, regulamin rady nadzorczej, regulamin walnego zgromadzenia, regulamin zarządu.
3.7.	zarys planów strategicznych spółki,	NIE

		Spółka opublikowała jedynie podstawowe cele strategiczne (w dokumencie informacyjnym) i te są dostępne na stronie internetowej. W przypadku opracowania dokumentu dla inwestorów opisującego strategię emitenta, zostanie on udostępniony w sposób umożliwiający zapoznanie się z nim wszystkim zainteresowanym
3.8.	opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy),	Spółka publikowała szacunki przychodów oraz zysku netto okresu sprawozdawczego jak też korekty zwiększające pierwotne szacunki. Raporty bieżące RB4/2012(EBI), RB5/2012(EBI), RB13/2012(EBI), RB15/2012(EBI), RB16/2012(EBI),
3.9.	strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK
3.10.	dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	TAK
3.11.	skreślony	-----
3.12.	opublikowane raporty bieżące i okresowe,	TAK
3.13.	kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	TAK Z wyłączeniem z wyłączeniem publikacji dat spotkań z inwestorami oraz dat konferencji prasowych.
3.14.	informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	NIE Umieszczane są jedynie informacje o walnych zgromadzeniach akcjonariuszy. W planach jest umieszczenie pozostałych informacji.
3.15.	skreślony	-----
3.16.	pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	NIE Emitent rozważa możliwość wprowadzenia takiej procedury w przyszłości.
3.17.	informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	TAK
3.18.	informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	TAK
3.19.	informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy	NIE Akcje spółki zostały dopuszczone do obrotu na rynku NewConnect więcej niż 12 miesięcy temu. Spółka nie posiada stałej umowy o współpracy z Autoryzowanym Doradcą, zawiera takie umowy do wykonania konkretnych, wymaganych regulami rynku, czynności.
3.20.	informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	TAK
3.21.	dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy	NIE Spółka publikowała dokument informacyjny w okresie wcześniejszym niż okres ostatnich 12 miesięcy.
3.22.	skreślony	-----
	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji	

	informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	TAK
4.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	TAK
5.	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl .	NIE Emitent rozważa możliwość wprowadzenia takiej procedury w przyszłości.
6.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	NIE Spółka nie ma stałej umowy z Autoryzowanym Doradcą. W związku z tym nie będzie stosowała przedmiotowej Dobrej Praktyki.
7.	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	NIE Spółka nie ma stałej umowy z Autoryzowanym Doradcą. W związku z tym nie będzie stosowała przedmiotowej Dobrej Praktyki.
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	NIE Spółka nie ma stałej umowy z Autoryzowanym Doradcą. W związku z tym nie będzie stosowała przedmiotowej Dobrej Praktyki.
9.	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:	
9.1.	informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	TAK
9.2.	informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	NIE Spółka nie ma stałej umowy z Autoryzowanym Doradcą. W związku z tym nie będzie stosowała przedmiotowej Dobrej Praktyki.
10.	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK
11.	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	NIE Nie stosuje się procedury spotkań cyklicznych 2 razy w ciągu roku. Nie mniej jednak Zarząd Emitenta kontaktuje się z zainteresowanymi inwestorami, analitykami i mediami doraźnie: osobiście, telefonicznie lub mailowo. Zarząd rozważa organizowanie w kolejnych okresach sprawozdawczych bezpośrednich spotkania z zainteresowanymi inwestorami instytucjonalnymi i mediami.
12.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej	

	ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK
13.	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK
13a.	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	TAK

14.	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	TAK
15.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK
16.	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: - informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, - zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, - informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, - kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.	NIE Emitent nie publikuje raportów miesięcznych. W ocenie Zarządu Emitenta ich użyteczność dla inwestorów byłaby ograniczona, jako że zawierałyby powtórzenie przekazanych już wcześniej informacji.
16a.	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	TAK
17.	Skreślony	-----

Warszawa, 28 maja 2018 r.

ZARZĄD SPÓŁKI:

Katarzyna Dworakowska

Tomasz Litwiniuk

.....
Członek Zarządu

.....
Członek Zarządu

F. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU EMITENTA

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Działając w imieniu Grupy Kapitałowej Premium Food Restaurants Zarząd Premium Food Restaurants Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS: 0000302804, oświadcza, że wedle naszej najlepszej wiedzy roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Polsce oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Premium Food Restaurants oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Premium Food Restaurants zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Warszawa, dn. 28 maja 2018 r.

ZARZĄD SPÓŁKI:

Katarzyna Dworakowska

Tomasz Litwiniuk

.....
Członek Zarządu

.....
Członek Zarządu

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd Spółki Premium Food Restaurants S.A. niniejszym oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Premium Food Restaurants za rok obrotowy 2017 został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz podmiot ten, oraz biegli rewidenci dokonujący tego badania spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

Warszawa, dn. 28 maja 2018 r.

ZARZĄD SPÓŁKI:

Katarzyna Dworakowska

Tomasz Litwiniuk

.....
Członek Zarządu

.....
Członek Zarządu