

Szanowni Akcjonariusze!

Zarząd Eurocash S.A. (dalej „Spółka” lub „Eurocash”) przedstawia niniejszym uzasadnienie projektów poszczególnych uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zwołanego na 19 czerwca 2023 roku (dalej „ZWZ”).

Uchwała nr 1 i 2

w sprawie wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia oraz w sprawie przyjęcia porządku obrad

Uchwały o charakterze porządkowym.

Uchwała nr 3 i 4

w sprawie zatwierdzenia raportu rocznego Spółki za rok 2022, zawierającego jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2022 oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Eurocash oraz Eurocash S.A. w roku 2022 oraz w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego raportu rocznego Grupy Kapitałowej Spółki za rok 2022, zawierającego skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2022 oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Eurocash oraz Eurocash S.A. w roku 2022

Zatwierdzenie raportu rocznego Spółki oraz raportu rocznego Grupy Kapitałowej Spółki za rok 2022, zaopiniowanych przez biegłego rewidenta Grant Thornton Polska Prosta Spółka Akcyjna uzasadnia fakt, że dokumenty są kompletne, rzetelne i w prawidłowy sposób przedstawiają działania Spółki i Grupy Kapitałowej Spółki za okres, jaki obejmują. Zostały one przyjęte i pozytywnie zarekomendowane ZWZ w drodze Uchwały nr 1 Rady Nadzorczej z dnia 22 maja 2023 roku.

Uchwała nr 5

w sprawie przeznaczenia zysku za rok 2022

W opinii Zarządu, proponowany podział zysku netto za rok 2022 jest zgodny z polityką Zarządu Spółki, w tym nakreśloną w Strategii 2023-2025 przewidującą powrót do regularnych wypłat dywidendy, pod warunkiem, że nie wpłynie to negatywnie na finansowanie bieżącej działalności Spółki oraz planowanego programu inwestycyjnego. W ocenie Zarządu, proponowany podział zysku uwzględnia zarówno stabilną sytuację Spółki, jak i konieczność zapewnienia niezakłóconej kontynuacji działalności i jej dalszego rozwoju oraz realizacji celów strategicznych i zabezpieczenia płynności finansowej.

Rekomendacja Zarządu o przeznaczeniu kwoty 50 000 000 zł do podziału między akcjonariuszy Spółki tytułem dywidendy wymaga zgody (i) PKO Bank Polski S.A., stosownie do Umowy Ramowej o Udzielenie gwarancji Bankowych nr 08 1020 3147 0000 8502 0090 2734 z dnia 27 września 2012 roku, zmienionej późniejszymi aneksami oraz (ii) Pekao Faktoring Sp. z o.o., stosownie do Umowy Finansowania Dostaw nr 914/2020 zawartej w dniu 9 października 2020 roku, zmienionej późniejszymi aneksami. Jednocześnie w ocenie Zarządu wypłata dywidendy nie będzie stanowiła zagrożenia dla utrzymania płynności przez Spółkę i możliwości obsługi jej zobowiązań, w tym wobec banków. Spółka wystąpiła już o stosowne zgody PKO Bank Polski S.A. oraz Pekao Faktoring sp. z o.o. Zgoda PKO Bank Polski S.A. została udzielona w dniu 23 maja 2023 roku.

Uchwały nr 6 – 16

w sprawie udzielenia członkom Zarządu absolutorium za okres wykonywania obowiązków w roku 2022

Udzielenie absolutorium jest wyrazem akceptacji dla pracy poszczególnych osób wchodzących

w skład Zarządu Spółki w okresie, jakiego absolutorium dotyczy. Wyniki za 2022 rok oraz wytyczone perspektywy rozwoju potwierdzają prawidłowość założonej i realizowanej przez Zarząd strategii rozwoju Spółki. Udzielenie tym osobom absolutorium jest zgodne z rekomendacją wyrażoną w uchwale nr 1 Rady Nadzorczej z dnia 22 maja 2023 roku.

Uchwały nr 17 – 22

w sprawie udzielenia członkom Rady Nadzorczej absolutorium za okres wykonywania obowiązków w roku 2022

Udzielenie absolutorium jest wyrazem akceptacji dla pracy poszczególnych osób wchodzących w skład Rady Nadzorczej w okresie, jakiego absolutorium dotyczy. Uzasadnieniem dla udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej jest wynik badania raportu rocznego Spółki przez biegłego rewidenta.

Uchwała nr 23

w sprawie w sprawie zaopiniowania Sprawozdania o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej Eurocash S.A.

Podjęcie uchwały jest realizacją obowiązku wynikającego z art. 90 g ust. 6 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu.

Uchwała nr 24

w sprawie wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej

Na skutek podjęcia uchwały wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej zostanie zwiększone o 10% - z aktualnej kwoty 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) Euro rocznie (albo równowartości tej kwoty w złotych obliczanej według średniego kursu ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski) do kwoty 55.000 (pięćdziesiąt pięć tysięcy) Euro rocznie (albo równowartości tej kwoty w złotych obliczanej według średniego kursu ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski). Uchwała przewiduje także wzrost wartości świadczeń dodatkowych, do których uprawniony jest Przewodniczący Rady Nadzorczej, z aktualnej maksymalnej kwoty 220.000 (dwieście dwadzieścia tysięcy) Euro rocznie (albo równowartości tej kwoty w złotych obliczanej według średniego kursu ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski) do maksymalnej kwoty 240.000 (dwieście czterdzieści tysięcy) Euro rocznie (albo równowartości tej kwoty w złotych obliczanej według średniego kursu ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski), tj. o ok. 9%. Wzrost wynagrodzenia Rady Nadzorczej oraz wartości świadczeń dodatkowych dla Przewodniczącego Rady Nadzorczej uwzględnia zasadę konkurencyjności wynagrodzenia, o której mowa w Polityce Wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Eurocash S.A.