

**Resolution No. 1
of the Management Board of Eurocash S.A.
with its registered office in Komorniki
(KRS 0000213765)
(the “Company”)
of 18 December 2020**

**Uchwała nr 1
Zarządu Eurocash S.A.
z siedzibą w Komornikach
(KRS 0000213765)
(„Spółka”)
z dnia 18 grudnia 2020r.**

on the confirmation of: (i) the decision to issue series B bonds dated 9 December 2020 and (ii) the parameters and conditions of series B bonds

w sprawie potwierdzenia: (i) decyzji o emisji obligacji serii B z dnia 9 grudnia 2020 r. oraz (ii) parametrów oraz warunków obligacji serii B

1. By virtue of this resolution, the Management Board of the Company hereby:

- 1) confirms the decision to issue series B bonds dated 9 December 2020 (the “**Decision**”); and
- 2) confirms and ratifies the issuance of 125,000 unsecured series B bonds by the Company (the “**Bonds**”) on the terms set out in the Decision, the summary of which is set out below:

1. Na mocy niniejszej uchwały, Zarząd Spółki, niniejszym:

- 1) potwierdza decyzję o emisji obligacji serii B z dnia 9 grudnia 2020 r. („**Decyzja**”); oraz
- 2) potwierdza emisję przez Spółkę 125.000 niezabezpieczonych obligacji serii B („**Obligacje**”) na warunkach określonych w Decyzji, których podsumowanie wskazano poniżej:

LP.	Condition	Summary
1.	Series / Numer serii:	B
2.	Planned Issue Day / Planowany Dzień Emisji:	23 December 2020 / 23 grudnia 2020 roku
3.	Redemption Date / Dzień Wykupu:	23 December 2025 / 23 grudnia 2025 roku
4.	Nominal value of a single Bond / Wartość nominalna jednej Obligacji:	PLN 1,000
5.	Margin (in basis points per annum) / Marża (w punktach bazowych w stosunku rocznym):	225 p.b. p.a. Margin will be increased in accordance with Clause 6.7 of the Terms of Issue. / Marża będzie podwyższana zgodnie z postanowieniami Punktu 6.7 Warunków Emisji.
6.	Interest Period / Okres Odsetkowy:	6 months / 6 miesięcy
7.	Reference Rate / Stawka Referencyjna:	WIBOR 6M
8.	Interest Payment Date / Dni Płatności Odsetek:	23.06.2021 23.12.2021 23.06.2022 23.12.2022 23.06.2023 27.12.2023 24.06.2024 23.12.2024 23.06.2025 23.12.2025
9.	Early Redemption Premium / Premia z tytułu Przedterminowego Wykupu	(i) in the period commencing 24 months after the Issue Date until the date preceding the date

		<p>occurring 30 months after the Issue Date – 0.75% of the value of the Redemption Amount;</p> <p>/</p> <p>w okresie zaczynającym się 24 miesiące po Dniu Emisji do dnia poprzedzającego dzień przypadający na 30 miesięcy po Dniu Emisji – 0,75% wartości Kwoty Wykupu;</p> <p>(ii) in the period commencing on the day 30 months after the Issue Date until the date preceding the date occurring 36 months after the Issue Date – 0.5% of the value of the Redemption Amount;</p> <p>/</p> <p>w okresie zaczynającym się w dniu przypadającym 30 miesięcy po Dniu Emisji do dnia poprzedzającego dzień przypadający na 36 miesięcy po Dniu Emisji – 0,5% wartości Kwoty Wykupu;</p> <p>(iii) in the period commencing on the day 36 months after the Issue Date until the date preceding the date occurring 42 months after the Issue Date – 0.25% of the value of the Redemption Amount; and</p> <p>/</p> <p>w okresie zaczynającym się w dniu przypadającym 36 miesięcy po Dniu Emisji do dnia poprzedzającego dzień przypadający na 42 miesiące po Dniu Emisji – 0,25% wartości Kwoty Wykupu; oraz</p> <p>(iv) in the period commencing on the day 42 months after the Issue Date until the Redemption Date – 0.0% of the value of the Redemption Amount.</p> <p>/</p> <p>w okresie zaczynającym się w dniu przypadającym 42 miesiące po Dniu Emisji do Dnia Wykupu - 0,0% wartości Kwoty Wykupu.</p>
10.	Date of introduction the Bonds to the alternative trading system (<i>alternatywny system obrotu</i>) / Termin wprowadzenia Obligacji na ASO	Issue Day / Dzień Emisji

2. Wszelkie terminy pisane wielką literą niezdefiniowane w niniejszej Uchwale mają znaczenie nadane w Decyzji.

3. The resolution will enter into force on the date of its adoption.

2. Any capitalised terms not defined in this Resolution shall have the meaning given in the Decision.

3. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Luis Amaral

Prezes Zarządu / President of the Management Board

Rui Amaral

Członek Zarządu / Member of the Management Board

Pedro Martinho

Członek Zarządu / Member of the Management Board

Arnaldo Guerreiro

Członek Zarządu / Member of the Management Board

Katarzyna Kopaczewska

Członek Zarządu / Member of the Management Board

Jacek Owczarek

Członek Zarządu / Member of the Management Board

Przemysław Ciaś

Członek Zarządu / Member of the Management Board

Noel Collett

Członek Zarządu / Member of the Management Board