

EUROCASH:

Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołane na dzień 28 czerwca 2007 roku – projekty uchwał wraz z uzasadnieniem

Komorniki k. Poznania, 21 czerwca 2007 r.

Raport bieżący 8/2007

Zarząd Eurocash S.A. („Spółka”) w załączeniu przekazuje do publicznej wiadomości projekty uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Eurocash S.A. zwołanego na dzień 28 czerwca 2007 roku, wraz z uzasadnieniem.

Uchwała nr 1
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Eurocash S.A.
z dnia 28 czerwca 2007 roku

w sprawie zatwierdzenia raportu rocznego Spółki za rok 2006, zawierającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2006 oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku 2006

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 1 w zw. z art. 393 pkt 1 KSH oraz postanowień § 16 ust. 1 pkt 1 Statutu Eurocash S.A. (dalej „**Spółka**”), raportu rocznego Spółki, opinii przedstawionej przez biegłego rewidenta HLB Frąckowiak i Wspólnicy Sp. z o.o. oraz zgodnie z rekomendacją wyrażoną w uchwale Rady Nadzorczej nr 4 z dnia 10 maja 2007 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym zatwierdza raport roczny Spółki za rok 2007, zawierający:

1. sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2006 składające się z: (i) wprowadzenia, (ii) bilansu zamykającego się sumą bilansową w wysokości 593.271.318,72 złotych (pięćset dziewięćdziesiąt trzy miliony dwieście siedemdziesiąt jeden tysięcy trzysta osiemnaście złotych i siedemdziesiąt dwa grosze), (iii) rachunku zysków i strat wykazującego zysk netto w wysokości 35.879.233,15 złotych (trzydzieści pięć milionów osiemset siedemdziesiąt dziewięć tysięcy dwieście trzydzieści trzy złote i piętnaście groszy), (iv) zestawienia zmian w kapitale własnym wykazującego zwiększenie kapitału własnego o kwotę 17.589.985,49 (siedemnaście milionów pięćset osiemdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset osiemdziesiąt pięć złotych i czterdzieści dziewięć groszy), (v) rachunku przepływów pieniężnych wykazującego zwiększenie się środków pieniężnych o kwotę netto 73.954.050,05 (siedemdziesiąt trzy miliony dziewięćset pięćdziesiąt cztery tysiące pięćdziesiąt złotych i pięć groszy) oraz (vi) dodatkowych informacji i objaśnień.
2. sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku 2006.

Uchwała nr 2
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Eurocash S.A.
z dnia 28 czerwca 2007 roku

w sprawie przeznaczenia zysku za rok 2006

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 2 KSH oraz postanowień § 16 ust. 1 pkt 6 Statutu Eurocash S.A. (dalej „**Spółka**”), zgodnie z rekomendacją wyrażoną w uchwale Rady Nadzorczej nr 4 z dnia 10 maja 2007 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Eurocash S.A. niniejszym postanawia, iż zysk netto za rok 2006 w kwocie 35.879.233,15 złotych (trzydzieści pięć milionów osiemset siedemdziesiąt dziewięć tysięcy dwieście trzydzieści trzy złote i piętnaście groszy) powiększony o kwotę 658.983,39 złotych (sześćset pięćdziesiąt osiem tysięcy dziewięćset osiemdziesiąt trzy złote trzydzieści dziewięć groszy) niepodzielonego zysku z lat ubiegłych zostanie przeznaczony w ten sposób, że:

1. kwota 29.380.660 (dwadzieścia dziewięć milionów trzysta osiemdziesiąt tysięcy sześćset sześćdziesiąt) złotych zostanie przeznaczona na dywidendę w wysokości 0,23 zł (dwadzieścia trzy grosze) przypadające na jedną akcję Spółki; uprawnione do dywidendy płatnej do dnia 9 sierpnia 2007 roku będą osoby będące akcjonariuszami Spółki w dniu 19 lipca 2007 r.;
2. kwota 7.157.556,54 złotych (siedem milionów sto pięćdziesiąt siedem tysięcy pięćset pięćdziesiąt sześć złotych i pięćdziesiąt cztery grosze) zostanie przeznaczona na kapitał zapasowy Spółki, z czego 2.923.057 (dwa miliony dziewięćset dwadzieścia trzy tysiące pięćdziesiąt siedem) złotych stanowi 8% zysku netto, których

przeznaczenie na kapitał zapasowy jest wymagane przez art. 396 § 1 Kodeksu spółek handlowych.

Uchwała nr 3
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Eurocash S.A.
z dnia 28 czerwca 2007 roku

*w sprawie udzielenia Prezesowi Zarządu Panu Luisowi Manuel Conceicao do Amaral
absolutorium za okres wykonywania obowiązków w roku 2006*

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 w zw. z art. 393 pkt 1 KSH oraz postanowień § 16 ust. 1 pkt 1 Statutu Eurocash S.A. oraz zgodnie z rekomendacją wyrażoną w uchwale Rady Nadzorczej nr 4 z dnia 10 maja 2007 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Eurocash S.A. niniejszym udziela Prezesowi Zarządu Panu Luisowi Manuel Conceicao do Amaral absolutorium za okres wykonywania obowiązków w roku 2006, od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 roku.

Uchwała nr 4
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Eurocash S.A.
z dnia 28 czerwca 2007 roku

*w sprawie udzielenia Członkowi Zarządu Pani Katarzynie Kopaczewskiej absolutorium za
okres wykonywania obowiązków w roku 2006*

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 w zw. z art. 393 pkt 1 KSH oraz postanowień § 16 ust. 1 pkt 1 Statutu Eurocash S.A. oraz zgodnie z rekomendacją wyrażoną w uchwale Rady Nadzorczej nr 4 z dnia 10 maja 2007 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym udziela Członkowi Zarządu Pani Katarzynie Kopaczewskiej absolutorium za okres wykonywania obowiązków w roku 2006, od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 roku.

Uchwała nr 5
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Eurocash S.A.
z dnia 28 czerwca 2007 roku

*w sprawie udzielenia Członkowi Zarządu Panu Rui Amaral absolutorium za okres
wykonywania obowiązków w roku 2006*

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 w zw. z art. 393 pkt 1 KSH oraz postanowień § 16 ust. 1 pkt 1 Statutu Eurocash S.A. oraz zgodnie z rekomendacją wyrażoną w uchwale Rady Nadzorczej nr 4 z dnia 10 maja 2007 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym udziela Członkowi Zarządu Panu Rui Amaral absolutorium za okres wykonywania obowiązków w roku 2006, od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 roku.

Uchwała nr 6
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Eurocash S.A.
z dnia 28 czerwca 2007 roku

*w sprawie udzielenia Członkowi Zarządu Panu Arnaldo Guerreiro absolutorium za okres
wykonywania obowiązków w roku 2006*

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 w zw. z art. 393 pkt 1 KSH oraz postanowień § 16 ust. 1 pkt 1 Statutu Eurocash S.A. oraz zgodnie z rekomendacją wyrażoną w uchwale Rady Nadzorczej nr 4 z dnia 10 maja 2007 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym udziela Członkowi

Zarządu Panu Arnaldo Guerreiro absolutorium za okres wykonywania obowiązków w roku 2006, od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 roku.

Uchwała nr 7
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Eurocash S.A.
z dnia 28 czerwca 2007 roku

w sprawie udzielenia Członkowi Zarządu Panu Pedro Martinho absolutorium za okres wykonywania obowiązków w roku 2006

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 w zw. z art. 393 pkt 1 KSH oraz postanowień § 16 ust. 1 pkt 1 Statutu Eurocash S.A. oraz zgodnie z rekomendacją wyrażoną w uchwale Rady Nadzorczej nr 4 z dnia 10 maja 2007 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym udziela Członkowi Zarządu Panu Pedro Martinho absolutorium za okres wykonywania obowiązków w roku 2006, od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 roku.

Uchwała nr 8
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Eurocash S.A.
z dnia 28 czerwca 2007 roku

w sprawie udzielenia Członkowi Zarządu Panu Ryszardowi Majerowi absolutorium za okres wykonywania obowiązków w roku 2006

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 w zw. z art. 393 pkt 1 KSH oraz postanowień § 16 ust. 1 pkt 1 Statutu Eurocash S.A. oraz zgodnie z rekomendacją wyrażoną w uchwale Rady Nadzorczej nr 4 z dnia 10 maja 2007 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym udziela Członkowi Zarządu Panu Ryszardowi Majerowi absolutorium za okres wykonywania obowiązków w roku 2006, od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 roku.

Uchwała nr 9
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Eurocash S.A.
z dnia 28 czerwca 2007 roku

w sprawie udzielenia Członkowi Zarządu Panu Romanowi Piątkiewiczowi absolutorium za okres wykonywania obowiązków w roku 2006

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 w zw. z art. 393 pkt 1 KSH oraz postanowień § 16 ust. 1 pkt 1 Statutu Eurocash S.A. oraz zgodnie z rekomendacją wyrażoną w uchwale Rady Nadzorczej nr 4 z dnia 10 maja 2007 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym udziela Członkowi Zarządu Panu Romanowi Piątkiewiczowi absolutorium za okres wykonywania obowiązków w roku 2006, od 30 czerwca do 31 grudnia 2006 roku.

Uchwała nr 10
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Eurocash S.A.
z dnia 28 czerwca 2007 roku

w sprawie udzielenia Przewodniczącemu Rady Nadzorczej Panu João Borges de Assunção absolutorium za okres wykonywania obowiązków w roku 2006

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 w zw. z art. 393 pkt 1 KSH oraz postanowień § 16 ust. 1 pkt 1 Statutu Eurocash S.A., Zwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym udziela Przewodniczącemu Rady Nadzorczej Panu João Borges de Assunção absolutorium za okres wykonywania obowiązków w roku 2006, od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 roku.

Uchwała nr 11
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Eurocash S.A.
z dnia 28 czerwca 2007 roku

*w sprawie udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej Panu Eduardo Aguinaga de Moraes
absolutorium za okres wykonywania obowiązków w roku 2006*

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 w zw. z art. 393 pkt 1 KSH oraz postanowień § 16 ust. 1 pkt 1 Statutu Eurocash S.A., Zwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym udziela Członkowi Rady Nadzorczej Panu Eduardo Aguinaga de Moraes absolutorium za okres wykonywania obowiązków w roku 2006, od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 roku.

Uchwała nr 12
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Eurocash S.A.
z dnia 28 czerwca 2007 roku

*w sprawie udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej Panu Geoffrey'owi Crossley absolutorium
za okres wykonywania obowiązków w roku 2006*

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 w zw. z art. 393 pkt 1 KSH oraz postanowień § 16 ust. 1 pkt 1 Statutu Eurocash S.A., Zwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym udziela Członkowi Rady Nadzorczej Panu Geoffrey'owi Crossley absolutorium za okres wykonywania obowiązków w roku 2006, od 1 stycznia do 5 marca 2006 roku.

Uchwała nr 13
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Eurocash S.A.
z dnia 28 czerwca 2007 roku

*w sprawie udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej Panu António José Santos Silva Casanova
absolutorium za okres wykonywania obowiązków w roku 2006*

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 w zw. z art. 393 pkt 1 KSH oraz postanowień § 16 ust. 1 pkt 1 Statutu Eurocash S.A., Zwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym udziela Członkowi Rady Nadzorczej Panu António José Santos Silva Casanova absolutorium za okres wykonywania obowiązków w roku 2006, od 6 marca do 31 grudnia 2006 roku.

Uchwała nr 14
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Eurocash S.A.
z dnia 28 czerwca 2007 roku

*w sprawie udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej Panu Ryszardowi Wojnowskiemu
absolutorium za okres wykonywania obowiązków w roku 2006*

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 w zw. z art. 393 pkt 1 KSH oraz postanowień § 16 ust. 1 pkt 1 Statutu Eurocash S.A., Zwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym udziela Członkowi Rady Nadzorczej Panu Ryszardowi Wojnowskiemu absolutorium za okres wykonywania obowiązków w roku 2006, od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 roku.

Uchwała nr 15
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Eurocash S.A.
z dnia 28 czerwca 2007 roku

*w sprawie udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej Panu Januszowi Lisowskiemu absolutorium
za okres wykonywania obowiązków w roku 2006*

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 w zw. z art. 393 pkt 1 KSH oraz postanowień § 16 ust. 1 pkt 1 Statutu Eurocash S.A., Zwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym udziela Członkowi Rady Nadzorczej Panu Januszowi Lisowskiemu absolutorium za okres wykonywania obowiązków w roku 2006, od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 roku.

Uchwała nr 16
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Eurocash S.A.
z dnia 28 czerwca 2007 roku

w sprawie połączenia Eurocash S.A. z KDWT S.A.

Na podstawie art. 506 § 1 KSH oraz § 16 ust.1 pkt 11 Statutu Eurocash S.A., po zapoznaniu się z planem połączenia oraz załącznikami do planu połączenia, Zwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym postanawia co następuje:

§ 1.

1. Spółka „Eurocash” Spółka Akcyjna, z siedzibą w Komornikach, wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego - rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Poznaniu, XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000213765, zwana poniżej „**Spółką**”, łączy się ze spółką pod firmą KDWT Spółka Akcyjna z siedzibą w Komornikach, wpisaną do Krajowego Rejestru Sądowego - rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Poznaniu, XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000040385, zwaną dalej „**KDWT**”.
2. Połączenie następuje na podstawie art. 492 § 1 pkt 1) KSH poprzez przeniesienie całego majątku KDWT na Spółkę (łączenie się przez przejęcie), bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki stosownie do art. 515 § 1 KSH.

§ 2.

Wyraża się zgodę na plan połączenia ogłoszony w Monitorze Sądowym i Gospodarczym Nr 66 z dnia 3 kwietnia 2007 roku, poz. 4036.

§ 3.

Wyraża się zgodę na proponowane zmiany Statutu Spółki, jako spółki przejmującej, zgodnie z treścią załącznika nr 3 do planu połączenia, zawarte w uchwale nr 20 niniejszego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

Uchwała nr 17
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Eurocash S.A.
z dnia 28 czerwca 2007 roku

w sprawie Programu Motywacyjnego Delikatesów Centrum z 2007 roku

Na podstawie art. 395 § 5, 433 § 2 oraz 448 § 1 i § 6 KSH oraz postanowień § 16 ustęp 1 pkt 8, 10 i 11 Statutu Eurocash S.A. (dalej „**Spółka**”), Zwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym wprowadza program motywacyjny („**Program Motywacyjny Delikatesów Centrum z 2007 roku**”) dla wspólników Carment M. Stodółka i Wspólnicy Spółka Jawna, z siedzibą w Krośnie („**Carment**”).

§ 1. Postanowienia ogólne

Program Motywacyjny Delikatesów Centrum z 2007 roku jest wprowadzany w związku ze zobowiązaniami Spółki wynikającymi z zawartej w dniu 16 sierpnia 2006 r. pomiędzy Spółką, jej spółkami zależnymi Eurocash Franszyza Sp. z o.o. („**EC Franszyza**”) i Eurocash Detal Sp. z o.o. („**EC Detal**”), Carment oraz następującymi wspólnikami Carment: Stanisławem Bazan, Zofią Szubra, Markiem Stodółka i Bogdanem Habrat (łącznie, „**Wspólnicy**”) umowy dotyczącej nabycia przez Spółkę zorganizowanej części przedsiębiorstwa Carment przeznaczonej do prowadzenia działalności hurtowej, nabycia przez EC Franszyza zorganizowanej części przedsiębiorstwa Carment obejmującej franszyzową sieć sklepów detalicznych „Delikatesy Centrum” oraz nabycia przez EC Detal zorganizowanej części przedsiębiorstwa obejmującej 30 sklepów własnych Carment pod marką "Delikatesy Centrum" („**Umowa Nabycia Delikatesów Centrum**”) odnośnie przyznania Wspólnikom opcji nabycia akcji Spółki. W celu realizacji Programu Motywacyjnego Delikatesów Centrum z 2007 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie przyjmuje niniejszą uchwałę dotyczącą, w szczególności, emisji obligacji z prawem pierwszeństwa serii E („**Obligacje Serii E**”). Emisja Obligacji Serii E zostanie skierowana do podmiotu pełniącego funkcję powiernika („**Powiernik**”), który będzie zbywał Obligacje Serii E Wspólnikom uprawnionych do udziału w Programie Motywacyjnym Delikatesów Centrum z 2007 roku („**Osoby Uprawnione**”). Obligacje Serii E będą przyznawały Osobom Uprawnionym prawo poboru akcji zwykłych Spółki na okaziciela serii F, każda o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty, z pierwszeństwem przed akcjonariuszami Spółki („**Akcje Serii F**”). Szczegółowe warunki realizacji Programu Motywacyjnego Delikatesów Centrum z 2007 roku, w tym warunki nabywania Obligacji Serii E przez Osoby Uprawnione, zostaną określone w warunkach emisji Obligacji Serii E i uchwałach Rady Nadzorczej.

§ 2. Emisja Obligacji Serii E

1. Spółka wyemituje łącznie 179.212 (sto siedemdziesiąt dziewięć tysięcy dwieście dwanaście) imiennych Obligacji Serii E, każda o wartości nominalnej 1 (jeden) grosz, z których każda będzie uprawniać do subskrybowania i objęcia 3 (trzech) Akcji Serii F.
2. Łączna wartość nominalna emisji Obligacji Serii E wynosi 1792,12 (tysiąc siedemset dziewięćdziesiąt dwa złote i dwanaście groszy).
3. Obligacje Serii E nie będą oprocentowane.

4. Jeżeli Akcje Serii F nie zostaną wydane posiadaczom Obligacji Serii E w terminie określonym w Obligacjach Serii E, prawo do Akcji Serii F przekształci się w prawo do otrzymania kwoty pieniężnej równej wartości rynkowej akcji Spółki z dnia, w którym Akcje Serii F miały być wydane, pomniejszonej o ich cenę emisyjną.
5. Obligacje Serii E zostaną wykupione przez Spółkę w drugim dniu roboczym przypadającym po upływie 48 miesięcy od dnia zawarcia Umowy Nabycia Delikatesów Centrum tj. w dniu 18 sierpnia 2010 roku poprzez zapłatę kwoty pieniężnej w wysokości wartości nominalnej Obligacji Serii E.
6. Obligacje Serii E nie będą posiadały formy dokumentu. Prawa z Obligacji Serii E powstaną z chwilą dokonania zapisu w ewidencji Obligacji Serii E przez bank lub dom maklerski i będą przysługiwały osobie w niej wskazanej jako właściciel.
7. Obligacje Serii E będą niezabezpieczone w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach (tekst jednolity Dz.U. 2001 r. Nr 120, poz. 1300, ze zm.) („**Ustawa o Obligacjach**”).

§ 3. Zasady Oferowania Obligacji Serii E

1. Obligacje Serii E zostaną zaoferowane w drodze skierowania propozycji nabycia, zgodnie z art. 9 pkt. 3 Ustawy o Obligacjach. Emisja Obligacji Serii E zostanie przeprowadzona przez skierowanie propozycji nabycia do Powiernika.
2. Termin skierowania propozycji nabycia Obligacji Serii E, jak również termin przyjęcia propozycji nabycia Obligacji Serii E przez Powiernika, zostanie określony w warunkach emisji. Przydziału Obligacji Serii E Powiernikowi dokona Zarząd.
3. Cena emisyjna Obligacji Serii E będzie równa ich wartości nominalnej.
4. Za dzień emisji Obligacji Serii E uznaje się dzień ich zapisania w ewidencji, po uprzednim ich opłaceniu w całości.

§ 4. Ograniczenia i Zasady Zbycia Obligacji Serii E

1. Obligacje Serii E będą mogły być zbyte i przeniesione przez Powiernika tylko na Osoby Uprawnione. Osoby Uprawnione nie będą miały prawa zbycia Obligacji Serii E.
2. Oferta nabycia Obligacji Serii E zostanie przez Powiernika doręczona Osobie Uprawnionej w terminie jednego tygodnia od przekazania Powiernikowi przez Spółkę listy Osób Uprawnionych.
3. Przyjęcie oferty nabycia Obligacji Serii E może zostać złożone Powiernikowi przez Osoby Uprawnione najwcześniej w pierwszym dniu roboczym okresu rozpoczynającego się po upływie 36 miesięcy od dnia zawarcia Umowy Nabycia Delikatesów Centrum tj. w dniu 17 sierpnia 2009 roku i kończącego się w dniu 14 sierpnia 2010 roku.
4. Powiernik będzie zbywał Obligacje Serii E Osobom Uprawnionym po cenie równej ich cenie nominalnej.
5. Przyjęcie oferty nabycia Obligacji Serii E będzie skuteczne, o ile wraz ze złożeniem oświadczenia o przyjęciu oferty nabycia zostanie dokonana pełna zapłata za Obligacje Serii E poprzez przekazanie odpowiedniej kwoty na rachunek Powiernika wskazany w

ofercie skierowanej do Osoby Uprawnionej. Oświadczenia Osób Uprawnionych niezgodne z warunkami określonymi w ofercie Powiernika nie będą przyjęte.

§ 5. Osoby Uprawnione

Obligacje Serii E mogą być nabywane przez następujące Osoby Uprawnione, przy czym każda z nich ma prawo nabyć wyłącznie do 44.803 Obligacje Serii E:

- (a) Pan Stanisław Bazan (numer PESEL 48051604750)
- (b) Pani Zofia Szubra (numer PESEL 50061904069)
- (c) Pan Marek Stodółka (numer PESEL 58101203291)
- (d) Pan Bogdan Habrat (numer PESEL 67100500919).

pod warunkiem że dana Osoba Uprawniona będzie przez okres pełnych 36 miesięcy kalendarzowych liczonych od dnia zawarcia Umowy Nabycia Delikatesów Centrum tj. od 16 sierpnia 2006 roku do 16 sierpnia 2009 roku włącznie, jako wspólnik spółki FHC-2 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – spółka komandytowa, prowadzić działalność detaliczną w sklepach własnych Delikatesów Centrum nabytych przez EC Detal (w oparciu o umowy franszyzowe i umowę najmu lokali), a także będą świadczyć na rzecz EC Franszyza usługi w zakresie prowadzenia bieżącej obsługi oraz ekspansji sieci sklepów detalicznych „Delikatesy Centrum” w oparciu o umowę o świadczenie usług z dnia 16 sierpnia 2006 roku. Ostateczna lista Osób Uprawnionych do nabycia Obligacji Serii E zostanie ustalona uchwałą Rady Nadzorczej do końca ostatniego dnia roboczego poprzedzającego pierwszy dzień Okresu Wykonania Opcji (zdefiniowanego poniżej) i będzie obejmowała Wspólników, z wyłączeniem tych, którzy zaprzestaną świadczenia opisanych wyżej usług w całości lub w części.

§ 6. Prawo pierwszeństwa subskrybowania Akcji Serii F

1. Posiadaczom Obligacji Serii E przysługuje prawo subskrybowania i objęcia Akcji Serii F z pierwszeństwem przed akcjonariuszami Spółki w „**Okresie Wykonania Opcji**” tj. od 17 sierpnia 2009 roku do 17 sierpnia 2010 roku włącznie.
2. Prawo subskrybowania i objęcia akcji nie przysługuje Powiernikowi.
3. Jedna Obligacja Serii E daje pierwszeństwo do subskrybowania i objęcia 3 (trzech) Akcji Serii F.
4. Obejmowanie Akcji Serii F w wykonaniu prawa pierwszeństwa będzie dokonywane w trybie określonym w art. 451 Kodeksu spółek handlowych, w drodze pisemnych oświadczeń posiadaczy Obligacji Serii E składanych na formularzach przygotowanych przez Spółkę i poprzez opłacenie ceny emisyjnej.
5. Zobowiązuje się Zarząd do dokonywania zgłoszeń wykazu objętych Akcji Serii F do Sądu Rejestrowego Spółki w celu uaktualnienia wpisu kapitału zakładowego zgodnie z art. 452 Kodeksu spółek handlowych.

§ 7. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego

1. W celu przyznania posiadaczom Obligacji Serii E prawa do subskrybowania i objęcia Akcji Serii F, podwyższa się warunkowo kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie

- większą niż 537.636 (pięćset trzydzieści siedem tysięcy sześćset trzydzieści sześć złotych).
2. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego, o którym mowa w pkt. 1 powyżej, dokona się poprzez emisję do 537.636 (pięciuset trzydziestu siedmiu tysięcy sześciuset trzydziestu sześciu) Akcji Serii F o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 537.636 (pięćset trzydzieści siedem tysięcy sześćset trzydzieści sześć złotych).
 3. Cena emisyjna jednej Akcji Serii F będzie wynosiła 6,51 złote (sześć złotych 51/100).
 4. Akcje Serii F będą uczestniczyć w dywidendzie zgodnie z następującymi postanowieniami:
 - (i) w przypadku, gdy akcje zostały zapisane na rachunku papierów wartościowych najdalej w dniu dywidendy, akcje uczestniczą w zysku za poprzedni rok obrotowy, to jest od pierwszego stycznia roku obrotowego, poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym doszło do zapisania ich na rachunku papierów wartościowych,
 - (ii) w przypadku, gdy akcje zostaną zapisane na rachunku papierów wartościowych po dniu dywidendy, akcje uczestniczą w dywidendzie, począwszy od pierwszego stycznia roku obrotowego, w którym zostały zapisane na rachunku papierów wartościowych.
 5. Podmiotami uprawnionymi do subskrybowania i objęcia Akcji Serii F będą wyłącznie posiadacze Obligacji z prawem pierwszeństwa Serii E będący Osobami Uprawnionymi realizujący prawo pierwszeństwa do subskrybowania i objęcia Akcji Serii F.

§ 8. Wyłączenie prawa poboru

1. Wyłącza się akcjonariuszy Spółki od prawa poboru Obligacji Serii E i Akcji Serii F z uwagi na fakt, że jest to uzasadnione interesem Spółki zgodnie z przedstawioną Walnemu Zgromadzeniu opinią Zarządu, którą Walne Zgromadzenie przyjmuje i której treść zostaje włączona do niniejszej uchwały.
2. Opinia Zarządu uzasadniająca wyłączenie prawa poboru

Zarząd Spółki zaproponował wyłączenie prawa poboru Obligacji Serii E i prawa poboru Akcji Serii F przez dotychczasowych akcjonariuszy Spółki z uwagi na fakt, iż jest to uzasadnione ze względu na interes Spółki:

Powody wyłączenia prawa poboru:

„Celem emisji Obligacji Serii E i Akcji Serii F jest wdrożenie i wykonanie Programu Motywacyjnego Delikatesów Centrum z 2007 roku, który ma stworzyć dodatkowe mechanizmy motywacyjne dla byłych wspólników Carment, którzy po przejęciu Delikatesów Centrum przez Spółkę i jej spółki zależne zobowiązali się do świadczenia określonych usług związanych z funkcjonowaniem „Delikatesów Centrum”. Osoby te, jako uczestnicy Programu Motywacyjnego Delikatesów Centrum z 2007 roku, będą motywowane do wykonywania jak najlepszej pracy na rzecz „Delikatesów Centrum”, a tym samym na rzecz Spółki i jej grupy oraz będą miały motywację, by świadczyć te usługi w jak najdłuższym okresie. Przyczyni się to do stymulowania stałej poprawy systemu zarządzania grupą Spółki, co w dalszej perspektywie przełoży się na wyniki

ekonomiczne grupy Spółki i wycenę jej akcji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Z tych względów wyłączenie prawa poboru Obligacji Serii E i Akcji Serii F leży w interesie Spółki, a co za tym idzie również akcjonariuszy”.

§ 9. Postanowienia końcowe

1. Szczegółowe zasady subskrybowania i obejmowania Obligacji Serii E, jak też treść Obligacji Serii E, zostaną ustalone w zatwierdzonych przez Radę Nadzorczą warunkach emisji obligacji.
2. Upoważnia się Zarząd do podjęcia wszelkich działań niezbędnych dla wprowadzenia Akcji Serii F do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub innym rynku regulowanym, na którym są lub będą notowane akcje Spółki, w szczególności do dokonania dematerializacji Akcji Serii F i zawarcia w tym zakresie umowy z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. lub innym uprawnionym podmiotem.
3. Upoważnia się Zarząd do zawierania wszelkich umów subemisyjnych, jakie uzna on za konieczne lub wskazane w związku z emisją Obligacji Serii E i Akcji Serii F, na warunkach ustalonych przez Zarząd.
4. Wykonanie uchwały, w określonym w niej zakresie, powierza się Zarządowi i Radzie Nadzorczej.

**Uchwała nr 18
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
„Eurocash” S.A.
z dnia 28 czerwca 2007 roku**

*w sprawie Czwartego i Piątego Programu Motywacyjnego i Premiowego dla Pracowników
na lata 2007 i 2008*

Na podstawie art. 395 § 5, 433 § 2 i 448 § 1 KSH oraz postanowień § 16 ustęp 1 pkt 8, 10 i 11 Statutu „Eurocash” S.A. (dalej „Spółka”), Zwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym wprowadza programy motywacyjne i premiowe („Czwarty i Piąty Program Motywacyjny i Premiowy dla Pracowników na Lata 2007 i 2008” lub „Programy”) dla określonych kluczowych pracowników Spółki oraz spółek należących do jej grupy kapitałowej („Grupa Eurocash”).

§ 1. Postanowienia ogólne

Czwarty i Piąty Program Motywacyjny i Premiowy dla Pracowników na lata 2007 i 2008 jest wprowadzany w związku z zamiarem Spółki odnośnie kontynuacji programów motywacyjnych z lat 2004 i 2006 przeznaczonych dla osób zarządzających, kadry kierowniczej i osób mających podstawowe znaczenie dla działalności prowadzonej przez Spółkę oraz Grupę Eurocash oraz stworzenia podstaw do umożliwienia wyróżniającym się pracownikom objęcia akcji w Spółce w ramach premii. W celu realizacji Czwartego i Piątego Programu Motywacyjnego i Premiowego dla Pracowników na lata 2007 i 2008, Zwyczajne Walne Zgromadzenie przyjmuje niniejszą uchwałę dotyczącą, w szczególności, emisji obligacji z prawem pierwszeństwa serii F i Serii G (odpowiednio, „**Obligacje Serii F**” i „**Obligacje Serii G**”, łącznie „**Obligacje**”). Emisja Obligacji Serii F i Obligacji Serii G zostanie skierowana do podmiotu pełniącego funkcję powiernika („**Powiernik**”), który będzie zbywał Obligacje Serii F i Obligacje Serii G na rzecz osób uprawnionych do udziału w Programie („**Osoby Uprawnione**”). Obligacje Serii F i Obligacje Serii G będą przyznawały Osobom Uprawnionym prawo poboru akcji zwykłych na okaziciela serii G i serii H, każda o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty, z pierwszeństwem przed akcjonariuszami Spółki (odpowiednio, „**Akcje Serii G**” i „**Akcje Serii H**”, łącznie „**Akcje**”). Szczegółowe warunki realizacji Programów, w tym warunki nabywania Obligacji Serii F i Obligacji Serii G przez Osoby Uprawnione, zostaną określone w warunkach emisji Obligacji Serii F i Obligacji Serii G oraz uchwałach Rady Nadzorczej.

§ 2. Emisja Obligacji

1. W związku z Czwartym i Piątym Programem Motywacyjnym i Premiowym dla Pracowników na lata 2007 i 2008 Spółka wyemituje łącznie 81.600 imiennych obligacji w dwóch seriach:
 - (i) 40.800 (czterdzieści tysięcy osiemset) imiennych Obligacji Serii F, każda o wartości nominalnej 1 (jeden) grosz, z których każda będzie uprawniać do subskrybowania i objęcia 25 (dwudziestu pięciu) Akcji zwykłych na okaziciela Serii G z pierwszeństwem przed akcjonariuszami Spółki; oraz
 - (ii) 40.800 (czterdzieści tysięcy osiemset) imiennych Obligacji Serii G, każda o wartości nominalnej 1 (jeden) grosz, z których każda będzie uprawniać do subskrybowania i objęcia 25 (dwudziestu pięciu) Akcji zwykłych na okaziciela Serii H z pierwszeństwem przed akcjonariuszami Spółki.
2. Łączna wartość nominalna emisji Obligacji Serii F wynosi 408 złotych. Łączna wartość nominalna emisji Obligacji Serii G wynosi 408 złotych. Łączna wartość nominalna emisji Obligacji wynosi 816 złotych.
3. Obligacje nie będą oprocentowane.
4. Jeżeli Akcje nie zostaną wydane posiadaczom Obligacji w terminie określonym w Obligacjach, prawo do Akcji przekształci się w prawo do otrzymania kwoty pieniężnej równej wartości rynkowej akcji Spółki z dnia, w którym Akcje miały być wydane, pomniejszonej o ich cenę emisyjną.
5. Obligacje Serii F zostaną wykupione przez Spółkę w dniu 2 stycznia 2012 roku poprzez zapłatę kwoty pieniężnej w wysokości wartości nominalnej Obligacji.

6. Obligacje Serii G zostaną wykupione przez Spółkę w dniu 2 stycznia 2013 roku poprzez zapłatę kwoty pieniężnej w wysokości wartości nominalnej Obligacji.
7. Obligacje Serii F oraz Obligacje Serii G nie będą posiadały formy dokumentu. Prawa z Obligacji powstaną z chwilą dokonania zapisu w ewidencji Obligacji przez bank lub dom maklerski i będą przysługiwały osobie wskazanej w niej jako właściciel.
8. Obligacje będą niezabezpieczone w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach (tekst jednolity Dz. U. 2001 r. Nr 120, poz. 1300, ze zm.) („Ustawa o Obligacjach”).

§ 3. Zasady Oferowania Obligacji

1. Obligacje zostaną zaoferowane w drodze skierowania propozycji nabycia, zgodnie z art. 9 pkt. 3 Ustawy o Obligacjach. Emisja Obligacji zostanie przeprowadzona przez skierowanie propozycji nabycia do Powiernika.
2. Termin skierowania propozycji nabycia Obligacji, jak również termin przyjęcia propozycji nabycia Obligacji przez Powiernika zostanie określony w warunkach emisji. Przydziału Obligacji Powiernikowi dokona Zarząd.
3. Cena emisyjna Obligacji będzie równa ich wartości nominalnej.
4. Za dzień emisji Obligacji uznaje się dzień ich zapisania w ewidencji, po uprzednim ich opłaceniu w całości.

§ 4. Ograniczenia i Zasady Zbycia Obligacji

1. Obligacje będą mogły być zbyte i przeniesione przez Powiernika tylko na Osoby Uprawnione. Osoby Uprawnione nie będą miały prawa zbycia Obligacji.
2. Oferta nabycia Obligacji zostanie przez Powiernika doręczona Osobie Wstępnie Uprawnionej w terminie jednego tygodnia od przekazania Powiernikowi przez Spółkę listy Osób Wstępnie Uprawnionych.
3. Przyjęcie oferty nabycia Obligacji może zostać złożone Powiernikowi przez Osoby Uprawnione najwcześniej w pierwszym dniu Okresu Wykonania Opcji i nie później niż trzy dni przed upływem Okresu Wykonania Opcji dla Obligacji odnośnej serii.
4. Powiernik będzie zbywał Obligacje Osobom Uprawnionym po cenie równej ich cenie nominalnej.
5. Przyjęcie oferty nabycia Obligacji będzie skuteczne, o ile wraz ze złożeniem oświadczenia o przyjęciu oferty nabycia zostanie dokonana pełna zapłata za Obligacje poprzez przekazanie odpowiedniej kwoty na rachunek Powiernika wskazany w ofercie skierowanej do Osoby Uprawnionej. Oświadczenia Osób Uprawnionych niezgodne z warunkami określonymi w ofercie Powiernika nie będą przyjęte.

§ 5. Osoby Uprawnione

1. Osobami Uprawnionymi do nabycia wszystkich lub części Obligacji Serii F będą wyłącznie osoby zarządzające, członkowie kadry kierowniczej i osoby mające podstawowe znaczenie dla działalności Spółki oraz Grupy Eurocash, zatrudnione i wykonujące swoje obowiązki w okresie 3 lat począwszy od dnia 1 grudnia 2007 roku. Lista osób zakwalifikowanych do Osób Wstępnie Uprawnionych do nabycia Obligacji Serii F zostanie ustalona przez Radę Nadzorczą do dnia 30 kwietnia 2008 roku oraz zatwierdzona w drodze uchwały Walnego Zgromadzenia. Lista ta będzie podstawą do

określenia osób, którym Powiernik będzie zobowiązany doręczyć oferty nabycia Obligacji Serii F. Ostateczna lista Osób Uprawnionych będzie obejmowała osoby wymienione na liście jako Osoby Wstępnie Uprawnione z wyłączeniem pracowników, których zatrudnienie w Spółce lub Grupie Eurocash ustało oraz z uwzględnieniem nowych osób, którym prawo do nabycia Obligacji Serii F zostanie przyznane w ramach nagrody za wyróżniające się wyniki pracy („Osoby Nagrodzone”). Ostateczna lista Osób Uprawnionych zostanie ustalona uchwałą Rady Nadzorczej, zaś w przypadku, gdy będzie ona uwzględniać również Osoby Nagrodzone, zostanie dodatkowo zatwierdzona uchwałą Walnego Zgromadzenia, do dnia 15 grudnia 2010 roku.

2. Osoby Uprawnione upoważnione do nabycia wszystkich lub części Obligacji Serii G będą wyłącznie osoby zarządzające, członkowie kadry kierowniczej i osoby mające podstawowe znaczenie dla działalności Spółki oraz Grupy Eurocash, zatrudnione i wykonujące swoje obowiązki w okresie 3 lat począwszy od dnia 1 grudnia 2008 roku. Lista osób zakwalifikowanych do Osób Wstępnie Uprawnionych do nabycia Obligacji Serii G zostanie ustalona przez Radę Nadzorczą do dnia 30 kwietnia 2009 roku oraz zatwierdzona w drodze uchwały Walnego Zgromadzenia. Lista ta będzie podstawą do określenia osób, którym Powiernik będzie zobowiązany doręczyć oferty nabycia Obligacji Serii G. Ostateczna lista Osób Uprawnionych będzie obejmowała osoby wymienione na liście jako Osoby Wstępnie Uprawnione z wyłączeniem pracowników, których zatrudnienie w Spółce lub Grupie Eurocash ustało oraz z uwzględnieniem nowych osób, którym prawo do nabycia Obligacji Serii G zostanie przyznane w ramach nagrody za wyróżniające się wyniki pracy („Osoby Nagrodzone”). Ostateczna lista Osób Uprawnionych zostanie ustalona uchwałą Rady Nadzorczej, zaś w przypadku, gdy będzie ona uwzględniać również Osoby Nagrodzone, zostanie dodatkowo zatwierdzona uchwałą Walnego Zgromadzenia, do dnia 15 grudnia 2011 roku.

§ 6. Prawo pierwszeństwa subskrybowania Akcji Serii G

1. Posiadaczom Obligacji Serii F przysługuje prawo subskrybowania i objęcia Akcji Serii G z pierwszeństwem przed akcjonariuszami Spółki w okresie od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2013 roku („Czwarty Okres Wykonania Opcji”).
2. Prawo subskrybowania i objęcia akcji Serii G nie przysługuje Powiernikowi.
3. Jedna Obligacja Serii F daje pierwszeństwo do subskrybowania i objęcia 25 (dwudziestu pięciu) Akcji Serii G.
4. Obejmowanie Akcji Serii G w wykonaniu prawa pierwszeństwa będzie dokonywane w trybie określonym w art. 451 Kodeksu spółek handlowych, w drodze pisemnych oświadczeń posiadaczy Obligacji składanych na formularzach przygotowanych przez Spółkę i poprzez opłacenie ceny emisyjnej.
5. Zobowiązuje się Zarząd do dokonywania zgłoszeń wykazu objętych Akcji Serii G do Sądu Rejestrowego Spółki w celu uaktualnienia wpisu kapitału zakładowego zgodnie z art. 452 Kodeksu spółek handlowych.

§ 7. Prawo pierwszeństwa subskrybowania Akcji Serii H

1. Posiadaczom Obligacji Serii G przysługuje prawo subskrybowania i objęcia Akcji Serii H z pierwszeństwem przed akcjonariuszami Spółki w okresie od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2014 roku („Piąty Okres Wykonania Opcji”).

2. Prawo subskrybowania i objęcia akcji Serii H nie przysługuje Powiernikowi.
3. Jedna Obligacja Serii G daje pierwszeństwo do subskrybowania i objęcia 25 (dwudziestu pięciu) Akcji Serii H.
4. Obejmowanie Akcji Serii H w wykonaniu prawa pierwszeństwa będzie dokonywane w trybie określonym w art. 451 Kodeksu spółek handlowych, w drodze pisemnych oświadczeń posiadaczy Obligacji składanych na formularzach przygotowanych przez Spółkę i poprzez opłacenie ceny emisyjnej.
5. Zobowiązuje się Zarząd do dokonywania zgłoszeń wykazu objętych Akcji Serii H do Sądu Rejestrowego Spółki w celu uaktualnienia wpisu kapitału zakładowego zgodnie z art. 452 Kodeksu spółek handlowych.

§ 8. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego

1. W celu przyznania posiadaczom Obligacji Serii F i Obligacji Serii G prawa do subskrybowania i objęcia akcji Spółki, podwyższa się warunkowo kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie większą niż 2.040.000 (dwa miliony czterdzieści tysięcy) złotych.
2. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego, o którym mowa w pkt. 1 powyżej, dokona się poprzez emisję do 1.020.000 (jednego miliona dwudziestu tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii G każda o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty oraz o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 1.020.000 (jeden milion dwadzieścia tysięcy) złotych oraz w drodze emisji do 1.020.000 (jednego miliona dwudziestu tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii H każda o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty oraz o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 1.020.000 (jeden milion dwadzieścia tysięcy) złotych.
3. Cena emisyjna jednej Akcji Serii G zostanie określona przez Radę Nadzorczą przy założeniu, że jej wysokość ma być równa średniej ważonej notowań akcji Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w listopadzie 2007 roku, skorygowanej o prawa związane z akcjami (np. wypłaty dywidendy). Cena emisyjna Akcji Serii G zostanie ogłoszona w formie raportu bieżącego najpóźniej na 7 dni przed początkiem Czwartego Okresu Wykonania Opcji.
4. Cena emisyjna jednej Akcji Serii H zostanie określona przez Radę Nadzorczą przy założeniu, że jej wysokość ma być równa średniej ważonej notowań akcji Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w listopadzie 2008 roku, skorygowanej o prawa związane z akcjami (np. wypłaty dywidendy). Cena emisyjna Akcji Serii H zostanie ogłoszona w formie raportu bieżącego najpóźniej na 7 dni przed początkiem Piątego Okresu Wykonania Opcji.
5. Akcje Serii G i H będą uczestniczyć w dywidendzie zgodnie z następującymi postanowieniami:
 - (i) w przypadku, gdy akcje zostały zapisane na rachunku papierów wartościowych najdalej w dniu dywidendy, akcje uczestniczą w zysku za poprzedni rok obrotowy, to jest od pierwszego stycznia roku obrotowego, poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym doszło do zapisania ich na rachunku papierów wartościowych,
 - (ii) w przypadku, gdy akcje zostaną zapisane na rachunku papierów wartościowych po dniu dywidendy, akcje uczestniczą w dywidendzie, począwszy od pierwszego stycznia roku obrotowego, w którym zostały zapisane na rachunku papierów wartościowych.

6. Podmiotami uprawnionymi do objęcia Akcji Serii G będą wyłącznie posiadacze Obligacji Serii F realizujący prawo pierwszeństwa do subskrybowania Akcji Serii G.
7. Podmiotami uprawnionymi do objęcia Akcji Serii H będą wyłącznie posiadacze Obligacji Serii G realizujący prawo pierwszeństwa do subskrybowania Akcji Serii H.

§ 9. Wyłączenie prawa poboru

1. Wyłącza się akcjonariuszy Spółki od prawa poboru Obligacji Serii F i Serii G oraz Akcji Serii G i Serii H z uwagi na fakt, że jest to uzasadnione interesem Spółki zgodnie z przedstawioną Walnemu Zgromadzeniu opinią Zarządu, którą Walne Zgromadzenie przyjmuje i której treść zostaje włączona do niniejszej uchwały.
2. Opinia Zarządu uzasadniająca wyłączenie prawa poboru

Zarząd Spółki zaproponował wyłączenie prawa poboru Obligacji Serii F i Serii G oraz prawa poboru Akcji Serii G i Serii H przez dotychczasowych akcjonariuszy Spółki z uwagi na fakt, iż jest to uzasadnione ze względu na interes Spółki.

Przyczyny wyłączenia prawa poboru:

„Celem emisji Obligacji Serii F i Serii G oraz Akcji Serii G i Serii H jest wdrożenie i wykonanie Czwartego i Piątego Programu Motywacyjnego i Premiowego dla Pracowników na lata 2007 i 2008 r., które mają stworzyć dodatkowe mechanizmy motywacyjne dla określonych kluczowych pracowników Spółki oraz Grupy Eurocash. Powyższe osoby, jako uczestnicy Czwartego i Piątego Programu Motywacyjnego i Premiowego dla Pracowników na lata 2007 i 2008, będą motywowane do wykonywania jak najlepszej pracy na rzecz Spółki i Grupy Eurocash oraz będą miały motywację, by nie odejść z Grupy Eurocash w dłuższym okresie. Ponadto Czwarty i Piąty Program Motywacyjny i Premiowy dla Pracowników na lata 2007 i 2008 stworzy podstawy do umożliwienia wyróżniającym się pracownikom objęcia akcji w Spółce w ramach premii. Przyczyni się to do stymulowania stałej poprawy systemu zarządzania Grupą Spółki, co w dalszej perspektywie przełoży się na wyniki ekonomiczne grupy Spółki i wycenę jej akcji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Z tych względów, wyłączenie prawa poboru Obligacji Serii F i Serii G oraz Akcji Serii G i Serii H leży w interesie Spółki, a co za tym idzie również akcjonariuszy”.

§ 10. Postanowienia końcowe

1. Szczegółowe zasady subskrybowania i obejmowania Obligacji Serii F i Serii G jak też treść Obligacji Serii F i Serii G zostaną ustalone w zatwierdzonych przez Radę Nadzorczą warunkach emisji Obligacji.
2. Upoważnia się Zarząd do podjęcia wszelkich działań niezbędnych dla wprowadzenia Akcji Serii G i Serii H do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub innym rynku regulowanym, na którym są lub będą notowane akcje zwykłe na okaziciela Spółki, w szczególności do dokonania dematerializacji Akcji Serii G i Serii H oraz zawarcia w tym zakresie umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. lub innym uprawnionym podmiotem.
3. Upoważnia się Zarząd do zawierania wszelkich umów subemisyjnych, jakie uzna on za konieczne lub wskazane w związku z emisją Obligacji Serii F i Serii G oraz Akcji Serii G i Serii H na warunkach ustalonych przez Zarząd.

4. Wykonanie uchwały, w określonym w niej zakresie, powierza się Zarządowi i Radzie Nadzorczej.

Uchwała nr 19
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Eurocash S.A.
z dnia 28 czerwca 2007 roku

w sprawie dematerializacji Akcji Serii B, C, D, E, F,G i H

Działając na podstawie art. 27 ust. 2 pkt 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz na podstawie art. 5 ust. 8 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, z uwagi na fakt, iż akcje zwykłe na okaziciela Eurocash S.A. serii B, C, D, E, F,G i H (dalej „**Akcje**”) będą przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie oraz wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa regulującymi obrót papierami wartościowymi na rynku regulowanym, Zwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym wyraża zgodę oraz postanawia o dematerializacji Akcji, a ponadto upoważnia Zarząd do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. lub innym upoważnionym podmiotem umowy lub umów o rejestrację Akcji w depozycie papierów wartościowych.

Uchwała nr 20
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Eurocash S.A.
z dnia 28 czerwca 2007 roku

w sprawie zmian w Statucie Spółki

Na podstawie art. 430 § 1 KSH oraz postanowień § 16 ust. 1 pkt 11 Statutu Eurocash Spółka Akcyjna (dalej „**Spółka**”), Zwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym dokonuje następujących zmian w Statucie Spółki:

§ 1.

1. W § 2 ust. 1 Statutu zostaje dodany nowy pkt 22 w poniższym brzmieniu. Numeracja dalszych jednostek redakcyjnych § 2 ust. 1 Statutu zostaje odpowiednio zmieniona.
„(22) 51.46.Z - Sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych, medycznych i ortopedycznych”.
2. Następnie, po zmianie numeracji, w § 2 ust. 1 Statutu zostaje dodany nowy pkt 36 w poniższym brzmieniu. Numeracja dalszych jednostek redakcyjnych § 2 ust. 1 Statutu zostaje odpowiednio zmieniona.
„(36) 52.31.Z - Sprzedaż detaliczna wyrobów farmaceutycznych”.

§ 2.

W § 6 Statutu zostają dodane nowe ustępy 5 i 6 w poniższym brzmieniu. Numeracja dalszych jednostek redakcyjnych § 6 Statutu zostaje odpowiednio zmieniona.

- „5. Spółka dokonuje warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie większą niż 573.636 (pięćset siedemdziesiąt trzy sześćset trzydzieści sześć) złotych. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego dokona się poprzez emisję do 573.636 (pięćset siedemdziesięciu trzech tysięcy sześciuset trzydziestu sześciu)

akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda i łącznej wartości nominalnej nie większej niż 573.636 (pięćset siedemdziesiąt trzy tysiące sześćset trzydzieści sześć) złotych. Warunkowe podwyższenie kapitału zostaje dokonane w celu zapewnienia objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii F przez obligatariuszy będących posiadaczami obligacji z prawem pierwszeństwa serii E, a tym samym Osobami Uprawnionymi w rozumieniu Programu Motywacyjnego Delikatesy Centrum z 2007 roku uchwalonego przez Walne Zgromadzenie w dniu 28 czerwca 2007 r.

6. Spółka dokonuje warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie większą niż 2.040.000 (dwa miliony czterdzieści tysięcy) złotych poprzez emisję do 1.020.000 (jednego miliona dwudziestu tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda i łącznej wartości nominalnej nie większej niż 1.020.000 (jeden milion dwadzieścia tysięcy) złotych oraz poprzez emisję do 1.020.000 (jednego miliona dwudziestu tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda i łącznej wartości nominalnej nie większej niż 1.020.000 (jeden milion dwadzieścia tysięcy) złotych. Warunkowe podwyższenie kapitału zostaje dokonane w celu zapewnienia objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii G przez obligatariuszy będących posiadaczami obligacji z prawem pierwszeństwa serii F oraz w celu zapewnienia objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii H przez obligatariuszy będących posiadaczami obligacji z prawem pierwszeństwa serii G, a tym samym Osobami Uprawnionymi w rozumieniu Czwartego i Piątego Programu Motywacyjnego i Premiowego dla Pracowników na lata 2007 i 2008, uchwalonego przez Walne Zgromadzenie w dniu 28 czerwca 2007 r.”

§ 3.

W § 6a ustęp 1 Statutu uzyskuje następujące brzmienie:

„Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz do emitowania nowych akcji w ramach limitu określonego powyżej wygasa w dniu 22 listopada 2010 roku.”

§ 4.

W § 6a ustęp 3 Statutu uzyskuje następujące brzmienie:

- „3. Za zgodą Rady Nadzorczej, Zarząd Spółki ustali szczegółowe warunki poszczególnych emisji akcji Spółki w granicach kapitału docelowego, a w szczególności:
- (i) liczbę akcji, które zostaną wyemitowane w transzy lub serii,
 - (ii) ceny emisyjne akcji poszczególnych emisji lub wydanie akcji w zamian za wkłady niepieniężne,
 - (iii) terminy otwarcia i zamknięcia subskrypcji,
 - (iv) szczegółowe warunki przydziału akcji,
 - (v) dzień lub dni prawa poboru, o ile prawo poboru nie zostanie wyłączone,
 - (vi) podjęcie uchwały oraz inne działania w sprawie dematerializacji akcji oraz zawrze z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. lub innym upoważnionym podmiotem umowy o rejestrację, odpowiednio, akcji, praw poboru akcji i praw do akcji,

- (vii) podjęcie uchwały oraz inne działania w sprawie, odpowiednio, emisji akcji w drodze oferty publicznej lub ubiegania się o dopuszczenie akcji do obrotu na rynku regulowanym,
- (viii) zawrze umowy z podmiotami upoważnionymi do przyjmowania zapisów na akcje oraz ustali miejsca i terminy zapisów na akcje,
- (ix) zawrze, zarówno odpłatne jak i nieodpłatne, umowy zabezpieczające powodzenie subskrypcji akcji, a w szczególności, umowy o subemisję usługową lub inwestycyjną, jak również umowy, na mocy których poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, wystawiane byłyby kwity depozytowe”.

Uchwała nr 21
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Eurocash S.A.
z dnia 28 czerwca 2007 roku

w sprawie przyjęcia jednolitego tekstu Statutu Spółki

Na podstawie art. 395 § 5 w zw. z art. 430 § 5 KSH, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Eurocash S.A. (dalej „**Spółka**”) niniejszym przyjmuje tekst jednolity Statutu Spółki o treści uwzględniającej zmiany wynikające z Uchwały nr 20, stanowiący załącznik do protokołu niniejszego Zgromadzenia.

Uchwała nr 22
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Eurocash S.A.
z dnia 28 czerwca 2007 roku

w sprawie ustalenia listy Osób Uprawnionych Warunkowo zgodnie z Trzecim Programem Motywacyjnym dla Pracowników z 2006 roku

Na podstawie art. 395 § 5 KSH, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Eurocash S.A. (dalej „**Spółka**”) niniejszym postanawia, iż zgodnie z Trzecim Programem Motywacyjnym dla Pracowników z 2006 roku Osobami Uprawnionych Warunkowo do nabycia Obligacji Serii D i zapisu na Akcje Serii E Spółki wyemitowane zgodnie z Trzecim Programem Motywacyjnym z 2006 roku są osoby wymienione na liście stanowiącej załącznik do protokołu niniejszego Zgromadzenia.

Uchwała nr 23
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Eurocash S.A.
z dnia 28 czerwca 2007 roku

w sprawie zmian w „Regulaminie Walnego Zgromadzenia Eurocash S.A.”

Na podstawie postanowień § 15 ust. 5 Statutu Eurocash S.A. (dalej „**Spółka**”), Zwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym:

1. dokonuje zmiany ustępu 3 lit. (c) Części I (Postanowień Ogólnych) „Regulaminu Walnego Zgromadzenia Eurocash S.A.” (dalej „**Regulamin**”), nadając mu następujące brzmienie:

„(c) Spółka – oznacza spółkę akcyjną pod firmą Eurocash S.A. z siedzibą w Komornikach k. Poznania, zarejestrowaną w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Poznaniu XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000213765.”

2. Ustala, że zgodnie z ust. 2 Postanowień Końcowych Regulaminu, powyższa zmiana wchodzi w życie począwszy od następnego Walnego Zgromadzenia.
3. Zgodnie z ust. 3 Postanowień Końcowych Regulaminu, Zwyczajne Walne Zgromadzenie zobowiązuje Zarząd do sporządzenia tekstu jednolitego Regulaminu w terminie 14 dni.

Uchwała nr 24
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Eurocash S.A.
z dnia 28 czerwca 2007 roku

w sprawie zatwierdzenia zmian w „Regulaminie Rady Nadzorczej Eurocash S.A.”

Na podstawie art. 391 § 3 KSH oraz postanowień § 13 ust. 8 Eurocash S.A. (dalej „**Spółka**”), Zwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym:

1. zatwierdza następujące zmienione brzmienie § 2 lit. (c) „Regulaminu Rady Nadzorczej Eurocash S.A.” (dalej „**Regulamin**”) uchwalone przez Radę Nadzorczą w dniu 10 maja 2007 roku i przedstawione Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu przez Radę Nadzorczą do zatwierdzenia:

„(c) Spółka – oznacza spółkę akcyjną pod firmą Eurocash S.A. z siedzibą w Komornikach k. Poznania, zarejestrowaną w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Poznaniu XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000213765.”
2. postanawia, że powyższa zmiana Regulaminu wejdzie w życie z dniem podjęcia niniejszej uchwały.

Szanowni Akcjonariusze!

Zarząd Eurocash S.A. (dalej „**Spółka**” lub „**Eurocash**”) przedstawia niniejszym uzasadnienie projektów poszczególnych uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zwołanego na dzień 28 czerwca 2007 r. (dalej „**ZWZ**”).

Uchwała nr 1

w sprawie zatwierdzenia raportu rocznego Spółki za rok 2006, zawierającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2006 oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku 2006

Zatwierdzenie raportu rocznego Spółki za rok 2006, zawierającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2006 oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku 2006 zaopiniowane przez biegłego rewidenta HLB Frąckowiak i Wspólnicy Sp. z o.o. uzasadnia fakt, że dokumenty są kompletne, rzetelne i w prawidłowy sposób przedstawiają działania Spółki za okres, jaki obejmują. Zostały one przyjęte i pozytywnie zarekomendowane ZWZ w drodze Uchwały nr 4 Rady Nadzorczej z dnia 10 maja 2007 r.

Uchwała nr 2

w sprawie przeznaczenia zysku za rok 2006

W opinii Zarządu, proponowany podział zysku netto za rok 2006 jest zgodny z polityką Zarządu Spółki przewidującą przeznaczanie na wypłatę dywidendy maksymalnej możliwej kwoty, pod warunkiem, że nie wpłynie to negatywnie na finansowanie bieżącej działalności Spółki oraz planowanego programu inwestycyjnego.

Uchwały 3 - 9

w sprawie udzielenia członkom Zarządu absolutorium za okres wykonywania obowiązków w roku 2006

Udzielenie absolutorium jest wyrazem akceptacji dla pracy poszczególnych osób wchodzących w skład Zarządu Spółki w okresie, jakiego absolutorium dotyczy. Wyniki za 2006 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 Rady Nadzorczej nr 4 z dnia 10 maja 2007 r.

Uchwały 10 - 15

w sprawie udzielenia członkom Rady Nadzorczej absolutorium za okres wykonywania obowiązków w roku 2006

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 16

w sprawie połączenia Eurocash S.A. z KDWT S.A.

Połączenie Eurocash z jej spółką zależną KDWT S.A., ogólnopolskim dystrybutorem wyrobów tytoniowych i produktów impulsowych, stanowi realizację strategii rozwoju Eurocash, ma na celu przyspieszenie tego rozwoju oraz pełniejsze wykorzystanie potencjału obu spółek. Ponadto połączenie pozwoli na uproszczenie struktury organizacyjnej, co przyniesie oszczędności kosztowe. Niezależnie od powyższego, zgodnie z art. 505 § 4 w

związku z art. 516 § 5 Kodeksu Spółek Handlowych, bezpośrednio przed powzięciem uchwały o połączeniu spółek przedstawiciel Zarządu przedstawi Akcjonariuszom ustnie istotne elementy treści planu połączenia.

Uchwała nr 17

w sprawie Programu Motywacyjnego Delikatesów Centrum z 2007 roku

Program Motywacyjny Delikatesów Centrum z 2007 roku jest wprowadzany w związku z zobowiązaniami Spółki odnośnie przyznania opcji nabycia jej akcji wynikającymi z umowy z dnia 16 sierpnia 2006 r. dotyczącej nabycia zorganizowanych części przedsiębiorstwa Carment M. Stodółka i Wspólnicy Spółka Jawna, z siedzibą w Krośnie (dalej „Carment”). Program Motywacyjny Delikatesów Centrum z 2007 roku ma stworzyć dodatkowe mechanizmy motywacyjne dla byłych wspólników Carment, którzy po przejściu Delikatesów Centrum przez Spółkę i jej spółki zależne zobowiązali się do świadczenia określonych usług związanych z funkcjonowaniem „Delikatesów Centrum”. Osoby te, jako uczestnicy Programu Motywacyjnego Delikatesów Centrum z 2007 roku, będą motywowane do wykonywania jak najlepszej pracy na rzecz „Delikatesów Centrum”, a tym samym na rzecz Spółki i jej grupy oraz będą miały motywację, by świadczyć te usługi w jak najdłuższym okresie. Przyczyni się to do stymulowania stałej poprawy systemu zarządzania grupą Spółki, co w dalszej perspektywie przełoży się na wyniki ekonomiczne grupy Spółki i wycenę jej akcji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Z tych względów wyłączenie prawa poboru Obligacji Serii E i Akcji Serii F leży w interesie Spółki, a co za tym idzie również Akcjonariuszy.

Uchwała nr 18

w sprawie Czwartego i Piątego Programu Motywacyjnego i Premiowego dla Pracowników na lata 2007 i 2008

Czwarty i Piąty Program Motywacyjny i Premiowy dla Pracowników na lata 2007 i 2008 jest wprowadzany w związku z zamiarem Spółki odnośnie kontynuacji programów motywacyjnych z lat 2004 i 2006 przeznaczonych dla osób zarządzających, kadry kierowniczej i osób mających podstawowe znaczenie dla działalności prowadzonej przez Spółkę oraz Grupę Eurocash oraz stworzenia podstaw do umożliwienia wyróżniającym się pracownikom objęcia akcji w Spółce w ramach premii. Czwarty i Piąty Program Motywacyjny i Premiowy dla Pracowników na lata 2007 i 2008 r. ma stworzyć dodatkowe mechanizmy motywacyjne dla określonych kluczowych pracowników Spółki oraz Grupy Eurocash. Powyższe osoby, jako uczestnicy Czwartego i Piątego Programu Motywacyjnego i Premiowego dla Pracowników na lata 2007 i 2008, będą motywowane do wykonywania jak najlepszej pracy na rzecz Spółki i Grupy Eurocash oraz będą miały motywację, by nie odejść z Grupy Eurocash w dłuższym okresie. Ponadto Czwarty i Piąty Program Motywacyjny i Premiowy dla Pracowników na lata 2007 i 2008 stworzy podstawy do umożliwienia wyróżniającym się pracownikom objęcia akcji w Spółce w ramach premii. Przyczyni się to do stymulowania stałej poprawy systemu zarządzania Grupą Spółki, co w dalszej perspektywie przełoży się na wyniki ekonomiczne grupy Spółki i wycenę jej akcji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Z tych względów, wyłączenie prawa poboru Obligacji Serii F i Serii G oraz Akcji Serii G i Serii H leży w interesie Spółki, a co za tym idzie również Akcjonariuszy.

Uchwała nr 19
w sprawie dematerializacji Akcji Serii B, C, D, E, F,G i H

Konieczność podjęcia tej uchwały wynika z przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, a także ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.

Uchwała nr 20
w sprawie zmian w Statucie Spółki

Rozszerzenie przedmiotu działalności Spółki zawartego w § 2 ust. 1 Statutu jest związane z połączeniem z KDWT S.A. i ma na celu umożliwienie Spółce kontynuowania wszystkich przedmiotów działalności spółki przejmowanej.

Zmiany w § 6 Statutu mają związek z planowanym wprowadzeniem Programu Motywacyjnego Delikatesów Centrum z 2007 roku oraz Czwartego i Piątego Programu Motywacyjnego i Premiowego dla Pracowników na lata 2007 i 2008 na zasadach przedstawionych, odpowiednio, w Uchwale 17 oraz Uchwale 18.

W § 6a ustęp 1 Statutu Zarząd proponuje przedłużenie upoważnienia Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego oraz do emitowania nowych akcji w ramach tego do dnia 22 listopada 2010 r. W oparciu o dotychczasowe postanowienia Statutu, to upoważnienie Zarządu wygasa w dniu 22 listopada 2009 roku. Proponowane przedłużenie upoważnienia Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego oraz do emitowania nowych akcji jest związane z umożliwieniem realizacji średnioterminowej strategii rozwoju Spółki zakładającej m.in. rozwój nowych formatów dystrybucji hurtowej poprzez przejęcia innych przedsiębiorstw. W opinii Zarządu, możliwość przeprowadzenia ewentualnych przejęć innych przedsiębiorstw przez Eurocash, także w roku 2010 w oparciu o strukturę transakcji zakładającą emisję nowych akcji przez Eurocash lub innych papierów wartościowych opartych na akcjach Eurocash, w istotny sposób przyczyni się do powodzenia oraz przyspieszenia procesu realizacji strategii rozwoju Spółki. Zarząd Eurocash pragnie zwrócić także uwagę na fakt, iż zgodnie ze Statutem Eurocash, każdorazowe podwyższenie kapitału zakładowego przez Zarząd w ramach przedmiotowego upoważnienia wymaga zgody Rady Nadzorczej Eurocash. Ponadto, ustalenie istotnych parametrów ewentualnej emisji akcji również będzie każdorazowo wymagało zgody Rady Nadzorczej Eurocash.

Zmiany w § 6a ust. 3 Statutu Spółki wynikają z dostosowania brzmienia tego ustępu do przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych a także ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.

Uchwała nr 21
w sprawie przyjęcia jednolitego tekstu Statutu Spółki

Ustalenie tekstu jednolitego Statutu obejmującego wszystkie dokonane zmiany jest uzasadnione koniecznością składania takiego tekstu sądowi rejestrowemu wraz z wnioskiem o rejestrację zmian Statutu.

Uchwała nr 22**w sprawie ustalenia listy Osób Uprawnionych Warunkowo zgodnie z Trzecim Programem Motywacyjnym dla Pracowników z 2006 roku**

Zgodnie z § 5 Uchwały nr 19 ZWZ Spółki z dnia 25 kwietnia 2006 roku w sprawie Trzeciego Programu Motywacyjnego dla Pracowników, lista Osób Uprawnionych Warunkowo została ustalona i przyjęta w drodze Uchwały nr 8 Rady Nadzorczej z dnia 10 maja 2007 r. Przyjęcie powyższej uchwały przez ZWZ jest konieczne dla celów ustalenia zasad opodatkowania Osób Uprawnionych Warunkowo, ze względu na treść art. 24 ust. 11 ustawy z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych.

Uchwała nr 23**w sprawie zmian w „Regulaminie Walnego Zgromadzenia Eurocash S.A.”**

Proponowana zmiana w „Regulaminie Walnego Zgromadzenia Eurocash S.A.” ma charakter redakcyjny i ma na celu uaktualnienie miejsca siedziby Eurocash w zawartej w tym regulaminie definicji „Spółki”.

Uchwała nr 24**w sprawie zatwierdzenia zmian w „Regulaminie Rady Nadzorczej Eurocash S.A.”**

Proponowana zmiana w „Regulaminie Rady Nadzorczej Eurocash S.A.” ma charakter redakcyjny i ma na celu uaktualnienie miejsca siedziby Eurocash w zawartej w tym regulaminie definicji „Spółki”.

Zarząd Spółki Eurocash S.A.